

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 528**12 juillet 2001****SOMMAIRE**

| | | | |
|---|--------------|---|--------------|
| Actimage S.A., Luxembourg | 25319 | Euro City Taxis, S.à r.l., Luxembourg | 25322 |
| Adhara S.A., Luxembourg | 25320 | Eurofinim S.A.H., Luxembourg | 25341 |
| Asap Luxembourg S.A., Sandweiler | 25321 | Exatis Financial Adviser Europe S.A., Luxembourg | 25333 |
| Astra Industries S.A., Luxembourg | 25320 | Exatis, Sicav, Luxembourg | 25329 |
| Astra Industries S.A., Luxembourg | 25321 | Excalibur Consulting, S.à r.l., Luxembourg | 25333 |
| Bantleon Eur-Benchmark | 25304 | Exhold S.A., Luxembourg | 25330 |
| Bantleon Eur-Dynamic | 25308 | Exhold S.A., Luxembourg | 25330 |
| Bantleon Strategie No. 1 | 25300 | Exhold S.A., Luxembourg | 25330 |
| Bantleon US-Benchmark | 25313 | Extel International, S.à r.l., Luxembourg | 25333 |
| Biolux S.A., Luxembourg | 25342 | F.A.M. Personal Fund, Sicav, Luxembourg | 25334 |
| Brasvest Holding S.A., Luxembourg | 25341 | F.A.M. Fund, Sicav, Luxembourg | 25334 |
| BSN Financing Co. S.A., Luxembourg | 25321 | Fabor S.A., Luxembourg | 25333 |
| Bundy Holding S.A., Luxembourg | 25340 | Fairbank S.A., Luxembourg | 25333 |
| Butank S.A., Luxembourg | 25322 | FB Assurances Fund, Luxembourg | 25334 |
| C.P.I. Consult Project International, G.E.I.E., Luxembourg | 25324 | Fellow Finance S.A., Luxembourg | 25334 |
| Cavite Holdings S.A., Luxembourg | 25322 | Fenah Holding S.A., Luxembourg | 25335 |
| Cavite Holdings S.A., Luxembourg | 25323 | FIB Investment Luxembourg Management S.A., Luxembourg | 25336 |
| Centennial Partners, S.à r.l., Luxembourg | 25324 | FIB-Strategy, Sicav, Luxembourg | 25337 |
| Comimpex S.A., Luxembourg | 25323 | FIM Short Term Fund, Sicav, Luxembourg | 25335 |
| Concept Holding S.A., Luxembourg | 25342 | Ficeram S.A. Holding, Luxembourg | 25338 |
| Contact Europe Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg | 25323 | Fidiga S.A., Luxembourg | 25335 |
| Corex S.A., Luxembourg | 25327 | Fidiga S.A., Luxembourg | 25335 |
| Corex S.A., Luxembourg | 25327 | Fidiga S.A., Luxembourg | 25336 |
| CSG Leasing S.A., Luxembourg | 25325 | Film Cuisine, S.à r.l., Luxembourg | 25338 |
| Cursitor Fund | 25319 | Financière Européenne du Groupe du Savoy S.A., Luxembourg | 25338 |
| Dayton Finance S.A., Luxembourg | 25326 | Finar S.A., Luxembourg | 25344 |
| Deka-PrivateEquity | 25299 | Flexifund, Sicav, Luxembourg | 25337 |
| Dhatu Holding S.A., Luxembourg | 25329 | Floris Management S.A., Luxembourg | 25336 |
| Discolux Entertainment, GmbH, Luxembourg | 25329 | Floris Management S.A., Luxembourg | 25337 |
| DM International, S.à r.l., Luxembourg | 25330 | Fortis AG Fund of Funds Investment Luxembourg Management, Luxembourg | 25298 |
| DMR Consulting Group S.A., Luxembourg | 25328 | Fortis Japan Fonds, Sicaf, Luxembourg | 25336 |
| DMR Consulting Group S.A., Luxembourg | 25329 | Fortis L Universal Fund, Sicav, Luxembourg | 25338 |
| Do Brasil S.A., Esch-sur-Alzette | 25330 | Fortis L Universal Fund, Sicav, Luxembourg | 25339 |
| Dylema S.C.I., Luxembourg | 25331 | G & S Société Anonyme d'Investissement, Sicaf, Luxembourg | 25340 |
| Ekata Holding S.A., Luxembourg | 25331 | Holiday International Company S.A., Luxembourg | |
| Entreprise Lux-Parachini, S.à r.l., Schuttrange | 25331 | | |
| Equity Ventures S.A., Luxembourg | 25332 | | |

| | | | |
|--|-------|--|-------|
| bourg..... | 25342 | Monte Carlo International Real Estate S.A.H., Luxembourg | 25341 |
| Holiday International Company S.A., Luxembourg..... | 25343 | O.R. Info S.A., Luxembourg | 25342 |
| Hypo-TPA, Sicav, Luxembourg..... | 25318 | Panelfund, Sicav, Luxembourg..... | 25340 |
| Hypo-TPA, Sicav, Luxembourg..... | 25319 | Paragon S.A.H., Luxembourg | 25298 |
| Lion-Interoblig..... | 25299 | Spring Multiple 99 S.C.A., Luxembourg | 25341 |
| M.A.F.X. S.A., Luxembourg..... | 25343 | Stapnorth Investissements S.A., Luxembourg.... | 25343 |
| Machinery Industries Finance S.A.H., Luxembourg..... | 25340 | T.Z.O. S.A., Luxembourg..... | 25344 |
| Marined S.A.H., Luxembourg | 25344 | UniGarant: Euro Stoxx 50 (2006) | 25317 |
| MK Lux..... | 25339 | VKV Holding S.A., Luxembourg | 25319 |

FORTIS AG FUND OF FUNDS INVESTMENT LUXEMBOURG MANAGEMENT, Société Anonyme.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 49.671.

Extrait des résolutions du Conseil d'administration du 16 octobre 2000

Le Conseil d'Administration:

1. prend acte de la démission, suivant courrier du 1^{er} octobre 2000, de Monsieur Jean-Paul Gruslin de son poste d'administration et décide, conformément à l'article 13 §2 des statuts, de pourvoir à son remplacement en nommant provisoirement, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Koenraad Borsje.

4. décide conformément à l'article 2 des statuts, de déplacer le siège social de la société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74735/004/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

PARAGON S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 décembre 2000

- Transférer le siège social de la société au 38, boulevard Napoléon 1^{er}, L-2210 Luxembourg.

- Accepter la démission des administrateurs:

Monsieur Edward Bruin,

Monsieur Guy Fasbender,

Madame Marie-José Reyter.

- Nommer aux fonctions d'administrateurs:

Monsieur Christophe blondeau, employé privé, demeurant à L-8557 Petit-Nobressart, 1, rue de Holtz,

Monsieur Rodney Haigh, financial controller, demeurant à L-8212 Mamer, 8, rue Barendall,

Monsieur Nour-Eddin Nijar, employé privé, demeurant à L-9674 Nocher, Am Stellpad, 4.

- Accepter la démission du commissaire aux comptes:

COMCOLUX S.A.

- Nommer aux fonctions de commissaire aux comptes:

H.R.T. REVISION, S.à r.l., 32, rue J.P. Brasseur, L-1258 Luxembourg.

Le mandat des administrateurs ainsi que celui du commissaire aux comptes viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2001.

- Donner décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes sortants, jusqu'à la date du 27 décembre 2000.

Luxembourg, le 28 décembre 2000.

Pour PARAGON S.A.

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 83, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74869/029/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

LION-INTEROBLIG, Fonds Commun de Placement.

Modifications apportées au Règlement de Gestion

Le Conseil d'Administration de la société GESTION LION-INTEROBLIG a décidé d'apporter les modifications suivantes au règlement de gestion du fonds commun de placement LION-INTEROBLIG:

Chapitre 13 «Commission et frais de gestion»:

- le premier paragraphe est modifié comme suit:

«En rémunération de son activité et en remboursement des frais qu'elle expose pour le compte du Fonds, la Société de Gestion perçoit une commission trimestrielle qui sera calculée sur base des actifs nets moyens du fonds, pour le trimestre considéré, à partir du 1^{er} juillet 2001.»

- le quatrième paragraphe est modifié comme suit:

«La Société de Gestion prend à sa charge ses propres frais de fonctionnement ainsi que les commissions versées à la Banque Dépositaire, à ses correspondants, à l'Agent Administratif, Agent Domiciliaire, Agent de Transfert et Teneur de Registre, aux gestionnaires ainsi que les frais d'établissement.»

Ces modifications du règlement de gestion entreront en vigueur cinq jours après sa publication au Mémorial.

Luxembourg, le 23 mai 2001.

GESTION LION-INTEROBLIG / CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

P. Grundrich / D. Moinil

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2001, vol. 554, fol. 67, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(40501/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2001.

DEKA-PrivateEQUITY, Fonds Commun de Placement.

Sonderreglement

Für den DEKA-PrivateEQUITY ist das am 13. April 1993 im Mémorial veröffentlichte Grundreglement in seiner jeweiligen Fassung integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die nachstehenden Bestimmungen des Sonderreglements.

Art. 1. Anlagepolitik

1. Das Hauptziel der Anlagepolitik des Deka-PrivateEquity (der «Fonds») besteht darin, langfristig in der Währung der Bundesrepublik Deutschland eine angemessene Gesamtrendite aus Kapitalwachstum und Ertrag unter Inkaufnahme erheblicher wirtschaftlicher Risiken zu erwirtschaften.

2. Zu diesem Zweck ist beabsichtigt, das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der allgemeinen Richtlinien für die Anlagepolitik gemäss Artikel 4 des Grundreglements überwiegend in Aktien, verzinslichen Wertpapieren, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genuss-Scheinen und sonstigen Wertpapieren anzulegen, die weltweit von Gesellschaften ausgegeben werden, die im Bereich Private Equity tätig sind. Das übrige Fondsvermögen kann in Wertpapiere anderer Emittenten und zulässige Vermögenswerte investiert werden. Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen müssen zum Bezug von Wertpapieren berechtigen. Eine unmittelbare Anlage des Fondsvermögens in Private Equity erfolgt nicht.

3. Daneben dürfen flüssige Mittel gehalten werden.

Art. 2. Anteile

1. Anteile am Fonds werden durch Globalurkunden verbrieft, die auf den Inhaber lauten. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 3. Fondswährung, Bewertungstag

1. Die Fondswährung ist die Währung der Bundesrepublik Deutschland.

2. Bewertungstag ist jeder Tag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und in Frankfurt am Main ist.

Art. 4. Ausgabe von Anteilen

1. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 7 des Grundreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 6,00 Prozent des Anteilwertes, die zugunsten der Vertriebsstellen erhoben wird. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

2. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Art. 5. Rücknahme von Anteilen

1. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäss Artikel 7 des Grundreglements.

2. Der Rücknahmepreis ist zwei Bankarbeitstage nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Art. 6. Ausschüttungspolitik

Die Netto-Erträge des Fonds sowie Kapitalgewinne und sonstige Einkünfte nicht wiederkehrender Art werden kapitalisiert und im Fonds wieder angelegt. Eine Ausschüttung ist nicht vorgesehen.

Art. 7. Depotbank

Depotbank ist die DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Art. 8. Kosten

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 3,00 Prozent, das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende ausbezahlen ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a) ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10 Prozent, das anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende ausbezahlen ist;

b) eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäss Artikel 3 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Art. 9. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. September, erstmals am 30. September 2002.

Art. 10. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Senningerberg, den 22. Juni 2001

Luxemburg, den 22. Juni 2001

DEKA INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

DEUTSCHE GIROZENTRALE INTERNATIONAL S.A.

Die Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2001, vol. 554, fol. 76, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(40740/775/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2001.

BANTLEON STRATEGIE No. 1, Fonds Commun de Placement.*Änderung des Verwaltungsreglementes*

Durch Entscheidung der BANTLEON INVEST S.A. mit Zustimmung der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. wurde das Verwaltungsreglement des BANTLEON STRATEGIE No. 1 wie folgt geändert:

*Konsolidierte Fassung des Verwaltungsreglementes des BANTLEON STRATEGIE No. 1***I. Die Verwaltung / Die Organisation***1. Der Fonds*

Der Fonds BANTLEON STRATEGIE No. 1 wurde gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren als Publikumsfonds (fonds commun de placement) gegründet. Er entspricht der EG-Ratsrichtlinie 85/611 EWG vom 20. Dezember 1985.

Das Fondsvermögen ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen aus verzinslichen Wertpapieren und Forderungen gegenüber Kreditinstituten. Es wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Das Sondervermögen ist wirtschaftlich unabhängig von der BANTLEON INVEST S.A., der BANTLEON BANK AG und der Depotbank.

Die im Fondsvermögen befindlichen Anleihen und Forderungen gegenüber Kreditinstituten werden von der Depotbank, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., verwahrt.

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt. Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilhaber dieses Verwaltungsreglement an. Es ist integraler Bestandteil des Verkaufsprospektes.

2. Die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltung des Fonds BANTLEON STRATEGIE No. 1 erfolgt durch die BANTLEON INVEST S.A. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds in eigenem Namen, jedoch ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds zusammenhängen.

Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der BANTLEON INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG mit der Ausführung der laufenden Anlagetätigkeit betraut.

3. Der Anlagemanager

Der Verwaltungsrat der BANTLEON INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG zum Anlagemanager des Staatsanleihenfonds BANTLEON STRATEGIE No. 1 ernannt. Die BANTLEON BANK AG hat die Befugnis, Anleihen unter der Verantwortung und der Kontrolle des Verwaltungsrates und im Rahmen der Anlagepolitik zu kaufen und zu verkaufen.

Die Vergütung des Anlagemanagers ist in der Pauschalkommission enthalten (vgl. Abschnitt Kosten).

Es ist dem BANTLEON STRATEGIE No. 1 nicht gestattet, Anlagen zu erwerben, die von der BANTLEON BANK AG ausgegeben wurden. Dem Fonds ist es nicht erlaubt, liquide Mittel bei der BANTLEON BANK AG zu halten sowie Terminkontrakte mit der BANTLEON BANK AG einzugehen.

4. Die Depotbank

Die Verwahrung des Fondsvermögens erfolgt durch die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., die die Funktionen der Depotbank gemäss einer mit der Verwaltungsgesellschaft am 1. Dezember 1999 auf unbestimmte Zeit geschlossenen Vereinbarung übernommen hat.

Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach Artikel 17ff. des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und diesem Verwaltungsreglement.

Alle Anleihen und andere Vermögenswerte des Fonds werden von der Depotbank in Sperrkonten und Sperrdepots verwahrt. Über diese Vermögenswerte darf nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung spezialisierte europäische Wertpapiersammelstellen und bedeutende europäische Banken mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

Die Depotbank ist verpflichtet, die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften, des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglementes zu gewährleisten.

Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit in Einklang mit der Depotbankvereinbarung zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäss Artikel III.7 dieses Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank als Depotbank zu bestellen. Bis zu diesem Zeitpunkt wird die bisherige Depotbank weiterhin zum Schutz der Interessen der Anteilhaber tätig bleiben.

5. Die Verwaltungs- und Transferstelle

Die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. ist ermächtigt, sich zur Erfüllung ihrer Pflichten ganz oder teilweise der Dienstleistungen einer Administratorin zu bedienen. Die Administratorin und die an sie delegierten Aufgaben sind im jeweils gültigen Verkaufsprospekt zu nennen.

II. Die Anlagepolitik

1. Anlageziel, Richtlinien der Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds BANTLEON STRATEGIE No. 1 ist es, durch Auswahl geeigneter Anleihenlaufzeiten in Verbindung mit strategischem Timing eine maximale Rendite in Euro zu erwirtschaften.

Der Fonds BANTLEON STRATEGIE No. 1 legt sein Vermögen ausschliesslich in folgenden auf Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren an:

- a) Staatsanleihen mit AAA Rating gemäss «Standard and Poor's» oder mit einem gleichwertigen Rating von «Moody's», die durch einen Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben wurden
- b) Öffentliche Pfandbriefe gemäss deutschem Recht, die von deutschen Hypotheken- und Landesbanken ausgegeben wurden

Die Verwaltungsgesellschaft kann ausschliesslich zu Absicherungszwecken Zinsterminkontrakte verkaufen.

2. Notierte Wertpapiere

Das Fondsvermögen wird ausschliesslich in Anleihen angelegt, die an einer anerkannten Wertpapierbörse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union notiert sind.

3. Nicht notierte Wertpapiere und sonstige verbrieft Rechte

Der Fonds BANTLEON STRATEGIE No. 1 legt sein Vermögen weder in Wertpapieren, die an keiner anerkannten Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union notiert sind, noch in Instrumenten, die nicht Wertpapiere sind, an.

4. Neuemissionen

Das Fondsvermögen darf Neuemissionen nur dann enthalten, wenn diese in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Europäischen Wertpapierbörse zu beantragen, und spätestens zwei Monate nach Emission an einer Börse amtlich notiert sind. Sofern die Notierung nicht binnen dieser Frist erfolgt, sind Neuemissionen innerhalb von 30 Tagen zu veräussern.

5. Anlagegrenzen

Gemäss den Bestimmungen des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vom 30. März 1988, dürfen bis zu 10% der von einem Emittenten begebenen Schuldverschreibungen erworben werden. Ferner darf der Gesamtwert der Schuldverschreibungen von Emittenten, in denen der Fonds mehr als 5% seines Vermögens angelegt hat, 40% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

Die oben angeführte Grenze von 10% erhöht sich auf höchstens 25% des Netto-Fondsvermögens für Öffentliche Pfandbriefe eines Emittenten. Voraussetzung ist, dass es sich bei den Emittenten um deutsche Hypotheken- und Landesbanken handelt, und die öffentlichen Pfandbriefe gedeckt sind gemäss dem deutschen «Hypothekbankgesetz» oder dem «Gesetz über die Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten». Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens investiert sind, ist auf maximal 80% des Netto-Fondsvermögens begrenzt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist, in Abweichung der Vorschriften des vorstehenden Absatzes ermächtigt, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100% des Netto-Fondsvermögens in Anleihen verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union begeben werden. Diese Anleihen müssen im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sein, wobei Anleihen aus einer Emission 30% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

6. Zinsterminkontrakte

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Zinsterminkontrakte, die sich auf Wertpapiere beziehen, die für den Fonds erworben werden können, verkaufen. Diese Zinsterminkontrakte müssen an einer anerkannten europäischen Terminbörse gehandelt werden, die jedermann zugänglich ist und ordnungsgemäss funktioniert.

Zinsterminkontrakte dürfen ausschliesslich zur Absicherung von Kursrisiken aus Anleihebeständen verkauft werden. Der Kauf von Zinsterminkontrakten ist ausgeschlossen.

Durch den Verkauf von Zinsterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Anleihenpositionen gegen Kursverluste absichern. Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus diesen Zinsterminkontrakten darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

7. Flüssige Mittel

Bis zu 49% des Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank und bedeutenden europäischen Banken mit mindestens A+ Rating gehalten werden. In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49% des Netto-Fondsvermögens einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilsinhaber geboten erscheint.

8. Weitere Anlagebeschränkungen

- Optionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.
- Das Fondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.
- Das Fondsvermögen darf nicht in Anlagefonds, Aktien, Immobilien, Edelmetallen, Rohstoffen und den entsprechenden Derivaten angelegt werden.
- Der Erwerb von strukturierten Anleihen ist nicht zulässig.

9. Kredite und Belastungsverbote

Das Fondsvermögen darf nur zur Sicherung von Zinsterminkontrakten verpfändet werden.

Zu Lasten des Fondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

III. Ausgaben und Rücknahmen, weitere Bestimmungen

1. Anteile am Fonds

Alle Fondsanteile sind Namensanteile. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteilsklassen («Klassen») auflegen, die aus Anteilen der Klassen «I» oder «P» bestehen können. Anteile der Klasse «I» sind ausschliesslich für institutionelle Anleger vorgesehen; Anteile der Klasse «P» sind für den offenen Publikumsverkehr (Privatanleger) bestimmt. Die Fondsanteile sind über CLEARSTREAM lieferbar und werden dem Wertpapierdepot des Anlegers gutgeschrieben. Darüber hinaus besteht für Anteilsinhaber die Möglichkeit, sich in das Anteilsregister, das bei der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. oder einem von ihr beauftragten Dritten geführt wird, eintragen zu lassen. Alle Anteile des Fonds haben grundsätzlich die gleichen Rechte. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

2. Ausgabe von Anteilen

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu den im Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Kaufauftrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilsinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der Anlageziele des Fonds erforderlich erscheint.

Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Kaufaufträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

3. Anteilswertberechnung

Der Wert eines Anteils lautet auf Euro. Er wird von der Depotbank oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, berechnet. Zur Ermittlung des Anteilswertes wird das Netto-Fondsvermögen durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile geteilt.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Anleihen, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Anleihen aus Emissionen, deren amtliche Notierung an einer Börse noch nicht erfolgt ist, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht tiefer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs im Bewertungszeitpunkt sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Anleihen verkauft werden können.
- c) Falls Kurse gemäss Buchstaben a) und b) oben nicht marktgerecht sind oder es sich um Anleihen aus Neuemissionen handelt, deren amtliche Notierung noch nicht erfolgt ist, und die nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden die entsprechenden Anleihen zum jeweiligen Verkehrswert bewertet. Der Verkehrswert wird durch die Verwaltungsgesellschaft unter Aufsicht der Depotbank nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festgelegt.
- d) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

4. Einstellung der Berechnung des Anteilswertes

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilswertes des Fonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilsinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

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

- in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen des 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.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilinhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

5. Rücknahme von Anteilen

Die Anteilinhaber des Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt an jedem Bewertungstag. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf luxemburger Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Bewertungstag. Der Verkaufsprospekt bestimmt den massgeblichen Bewertungstag.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, proportional erst dann zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als nicht gesetzliche Bestimmungen oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

6. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft schüttet den jährlich anfallenden Nettozinsertrag aus.

Kursgewinne werden im Fondsvermögen thesauriert. Der Fonds hat die Möglichkeit, einen Teil der Kursgewinne jährlich auszuschütten.

Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, wenn als Folge dieser Ausschüttung das gesamte Netto-Fondsvermögen unter die Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro fallen würde.

7. Dauer und Auflösung des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Er kann durch die Verwaltungsgesellschaft jederzeit aufgelöst werden.

Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

- die Depotbank wird gekündigt, ohne dass innerhalb der gesetzlichen Fristen eine neue Depotbankbestellung erfolgt;
- die Verwaltungsgesellschaft geht in Konkurs oder wird aufgelöst;
- das Fondsvermögen bleibt während mehr als sechs Monaten unter der Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro.

Wenn der Fonds aufgelöst wird, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder der ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber nach deren Anspruch verteilen.

Die Anteilinhaber können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

8. Kommission, Kosten

Dem Fonds wird eine Kommission von pauschal bis zu 0,50% p.a. des Netto-Inventarwertes belastet. Aus dieser Kommission werden die Entschädigungen der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und ihrer Beauftragten sowie sämtliche administrativen Kosten des Fonds beglichen:

Die Pauschalkommission beinhaltet die Kosten der

- Depotbank
- Transferstelle
- Verwaltungsgesellschaft
- Anlagemanagerin
- Anmeldung und Registrierung bei Aufsichtsbehörden
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- Erstellung und Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte
- Erstellung und Verteilung sämtlicher weiterer Berichte und Dokumentationen
- Buchführung
- börsentägliche Ermittlung des Anteilspreises und dessen Veröffentlichung
- Rechtsberatung der Verwaltungsgesellschaft
- Erstellung und der Hinterlegung des Verwaltungsreglementes
- Ratingagentur
- Börsennotierung.

Gebühren aus dem Verkauf von Zinsterminkontrakten zu Absicherungszwecken werden dem Fondsvermögen in Rechnung gestellt.

Im Übrigen werden dem Fondsvermögen ausserhalb dieser Pauschalkommission keine allgemeinen Kosten belastet.

9. Geschäftsjahr und Abschlussprüfung

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Dezember eines Kalenderjahres und endet am 30. November desselben Kalenderjahres.

Der Jahresabschluss wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird, ein ungeprüfter Halbjahresbericht wird jeweils zum 31. Mai eines jeden Geschäftsjahres erstellt.

10. Verjährung

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

11. Änderungen

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Verwaltungsreglement mit Zustimmung der Depotbank jederzeit ganz oder teilweise ändern. Jeder Anteilhaber wird über bevorstehende Reglementsänderungen informiert.

12. Veröffentlichungen

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

Der Anteilspreis kann bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

Die Auflösung des Fonds gemäss Artikel III.7. dieses Verwaltungsreglements wird nach den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in überregionalen Tageszeitungen, von denen mindestens eine in Luxemburg und den jeweiligen Vertriebsländern des Fonds erscheint, veröffentlicht.

13. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Alle Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegen der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg des Grossherzogtums Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in dem Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger, die in dem betreffenden Land ansässig sind, handelt und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist massgeblich.

14. Inkrafttreten

Das Verwaltungsreglement sowie jegliche Änderung desselben treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, im Falle der Änderung der Anlagepolitik oder bei Erhöhung der Gebühren treten diese Änderungen 30 Tage nach Veröffentlichung im Mémorial C in Kraft.

Luxemburg, den 27. Juni 2001

BANTLEON INVEST S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2001, vol. 554, fol. 95, case 3. – Reçu 500 francs.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Unterschriften

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41685/584/260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2001.

BANTLEON EUR-BENCHMARK, Fonds Commun de Placement.

Änderung des Verwaltungsreglementes

Durch Entscheidung der Bantleon EUR-Benchmark Invest S.A. mit Zustimmung der Banque Générale du Luxembourg S.A. wurde das Verwaltungsreglement des Bantleon EUR-Benchmark wie folgt geändert:

Konsolidierte Fassung des Verwaltungsreglementes des BANTLEON EUR-BENCHMARK

I. Die Verwaltung / Die Organisation

1. Der Fonds

Der Fonds BANTLEON EUR-BENCHMARK wurde gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren als Publikumsfonds (fonds commun de placement) gegründet.

Das Fondsvermögen ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen aus verzinslichen Wertpapieren und Forderungen gegenüber Kreditinstituten. Es wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Das Sondervermögen ist wirtschaftlich unabhängig von der BANTLEON EUR-BENCHMARK INVEST S.A., der BANTLEON BANK AG und der Depotbank.

Die im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere und Forderungen gegenüber Kreditinstituten werden von der Depotbank, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., verwahrt.

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt. Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilhaber dieses Verwaltungsreglement an. Es ist integraler Bestandteil des Verkaufsprospektes.

2. Die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltung des Fonds BANTLEON EUR-BENCHMARK erfolgt durch die BANTLEON EUR-BENCHMARK INVEST S.A. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds in eigenem Namen, jedoch ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds zusammenhängen.

Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der BANTLEON EUR-BENCHMARK INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG mit der Ausführung der laufenden Anlagetätigkeit betraut.

3. Der Anlagemanager

Der Verwaltungsrat der BANTLEON EUR-BENCHMARK INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG zum Anlagemanager des Staatsanleihenfonds BANTLEON EUR-BENCHMARK ernannt. Die BANTLEON BANK AG hat die Befugnis, Anleihen unter der Verantwortung und der Kontrolle des Verwaltungsrates und im Rahmen der Anlagepolitik zu kaufen und zu verkaufen.

Die Vergütung des Anlagemanagers ist in der Pauschalkommission enthalten (vgl. Abschnitt Kosten).

Es ist dem BANTLEON EUR-BENCHMARK nicht gestattet, Anlagen zu erwerben, die von der BANTLEON BANK AG ausgegeben wurden. Dem Fonds ist es nicht erlaubt, liquide Mittel bei der BANTLEON BANK AG zu halten sowie Terminkontrakte mit der BANTLEON BANK AG einzugehen.

4. Die Depotbank

Die Verwahrung des Fondsvermögens erfolgt durch die BANQUE GENERALE LUXEMBOURG S.A., die die Funktionen der Depotbank gemäss einer mit der Verwaltungsgesellschaft am 22. Juni 2000 auf unbestimmte Zeit geschlossenen Vereinbarung übernommen hat.

Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach Artikel 17ff. des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und diesem Verwaltungsreglement.

Alle Anleihen und andere Vermögenswerte des Fonds werden von der Depotbank in Sperrkonten und Sperrdepots verwahrt. Über diese Vermögenswerte darf nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung spezialisierte europäische Wertpapiersammelstellen und bedeutende europäische Banken mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

Die Depotbank ist verpflichtet, die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglements zu gewährleisten.

Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit in Einklang mit der Depotbankvereinbarung zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäss Artikel III.7 dieses Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank als Depotbank zu bestellen. Bis zu diesem Zeitpunkt wird die bisherige Depotbank weiterhin zum Schutz der Interessen der Anteilsinhaber tätig bleiben.

5. Die Verwaltungs- und Transferstelle

Die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. ist ermächtigt, sich zur Erfüllung ihrer Pflichten ganz oder teilweise der Dienstleistungen einer Administratorin zu bedienen. Die Administratorin und die an sie delegierten Aufgaben sind im jeweils gültigen Verkaufsprospekt zu nennen.

II. Die Anlagepolitik

1. Anlageziel, Richtlinien der Anlagepolitik

BANTLEON EUR-BENCHMARK verfolgt das Ziel, unter Ausschluss von Schuldnerisiken die Renditen des Euro-Zinskapitalmarktes deutlich zu übertreffen.

Der Fonds BANTLEON EUR-BENCHMARK legt sein Vermögen ausschliesslich in folgenden auf Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren an:

- a) Staatsanleihen mit AAA Rating (gemäss «Standard & Poors») oder mit einem gleichwertigen Rating von «Moody's»), die durch einen Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben wurden,
- b) Öffentliche Pfandbriefe- gemäss deutschem Recht, die von deutschen Hypotheken- und Landesbanken ausgegeben wurden:

Die Verwaltungsgesellschaft kann ausschliesslich zu Absicherungszwecken Zinsterminkontrakte verkaufen.

2. Notierte Wertpapiere

Das Fondsvermögen wird ausschliesslich in Anleihen angelegt, die an einer anerkannten Wertpapierbörse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union notiert sind.

3. Nicht notierte Wertpapiere und sonstige verbrieftete Rechte

Der Fonds BANTLEON EUR-BENCHMARK legt sein Vermögen weder in Wertpapieren, die an keiner anerkannten Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union notiert sind, noch in Instrumenten, die nicht Wertpapiere sind, an.

4. Neuemissionen

Das Fondsvermögen darf Neuemissionen nur dann enthalten, wenn diese in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Europäischen Wertpapierbörse zu beantragen, und spätestens zwei Monate nach Emission an einer Börse amtlich notiert sind. Sofern die Notierung nicht binnen dieser Frist erfolgt, sind Neuemissionen innerhalb von 30 Tagen zu veräussern.

5. Anlagegrenzen

Gemäss den Bestimmungen des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlage in Wertpapieren vom 30. März 1988, dürfen bis zu 10% der von einem Emittenten begebenen Schuldverschreibungen erworben werden. Ferner darf der Gesamtwert der Schuldverschreibungen von Emittenten, in denen der Fonds mehr als 5% seines Vermögens angelegt hat, 40% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

Die oben angeführte Grenze von 10% erhöht sich auf höchstens 25% des Netto-Fondsvermögens für Öffentliche Pfandbriefe eines Emittenten. Voraussetzung ist, dass es sich bei den Emittenten um deutsche Hypotheken- und Landes-

banken handelt, und die öffentlichen Pfandbriefe gedeckt sind gemäss dem deutschen «Hypothekendarbankgesetz» oder dem «Gesetz über die Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten». Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens investiert sind, ist auf maximal 80% des Netto-Fondsvermögens begrenzt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist, in Abweichung der Vorschriften des vorstehenden Absatzes ermächtigt, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100% des Netto-Fondsvermögens in Anleihen verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union begeben werden. Diese Anleihen müssen im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sein, wobei Anleihen aus einer Emission 30% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

6. Zinsterminkontrakte

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Zinsterminkontrakte, die sich auf Wertpapiere beziehen, die für den Fonds erworben werden können, verkaufen. Diese Zinsterminkontrakte müssen an einer anerkannten europäischen Terminbörse gehandelt werden, die jedermann zugänglich ist und ordnungsgemäss funktioniert.

Zinsterminkontrakte dürfen ausschliesslich zur Absicherung von Kursrisiken aus Anleihebeständen verkauft werden. Der Kauf von Zinsterminkontrakten ist ausgeschlossen.

Durch den Verkauf von Zinsterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Anleihenpositionen gegen Kursverluste absichern. Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus diesen Zinsterminkontrakten darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

7. Flüssige Mittel

Bis zu 49% des Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank und europäischen Banken mit mindestens A+ Rating gehalten werden. In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49% des Netto-Fondsvermögens einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilsinhaber geboten erscheint.

8. Weitere Anlagebeschränkungen

- Optionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.
- Das Fondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.
- Das Fondsvermögen darf nicht in Anlagefonds, Aktien, Immobilien, Edelmetallen, Rohstoffen und den entsprechenden Derivaten angelegt werden.
- Der Erwerb von strukturierten Anleihen ist nicht zulässig.

9. Kredite und Belastungsverbote

Das Fondsvermögen darf nur zur Sicherung von Zinsterminkontrakten verpfändet werden. Zu Lasten des Fondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt, noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

III. Ausgaben und Rücknahmen, weitere Bestimmungen

1. Anteile am Fonds

Alle Fondsanteile sind Namensanteile. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteilsklassen («Klassen») auflegen, die aus Anteilen der Klasse «I» oder «P» bestehen können. Anteile der Klasse «I» sind ausschliesslich für institutionelle Anleger vorgesehen; Anteile der Klasse «P» sind für den offenen Publikumsverkehr (Privatanleger) bestimmt. Die Fondsanteile sind über CLEARSTREAM lieferbar und werden dem Wertpapierdepot des Anlegers gutgeschrieben. Darüber hinaus besteht für Anteilsinhaber die Möglichkeit, sich in das Anteilsregister, das bei der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. oder einem von ihr beauftragten Dritten geführt wird, eintragen zu lassen. Alle Anteile des Fonds haben grundsätzlich die gleichen Rechte. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertragscheine erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

2. Ausgabe von Anteilen

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu den im Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Kaufauftrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilsinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der Anlageziele des Fonds erforderlich erscheint.

Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Kaufaufträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

3. Anteilswertberechnung

Der Wert eines Anteils lautet auf Euro. Er wird von der Depotbank oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, berechnet. Zur Ermittlung des Anteilswertes wird das Netto-Fondsvermögen durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile geteilt.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Anleihen, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Anleihen aus Emissionen, deren amtliche Notierung an einer Börse noch nicht erfolgt ist, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht tiefer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs im Bewertungszeitpunkt sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Anleihen verkauft werden können.
- c) Falls Kurse gemäss Buchstaben a) und b) oben nicht marktgerecht sind oder es sich um Anleihen aus Neuemissionen handelt, deren amtliche Notierung noch nicht erfolgt ist, und die nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden die entsprechenden Anleihen zum jeweiligen Verkehrswert bewertet. Der Verkehrswert wird durch

die Verwaltungsgesellschaft unter Aufsicht der Depotbank nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festgelegt.

d) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

4. Einstellung der Berechnung des Anteilswertes

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

5. Rücknahme von Anteilen

Die Anteilhaber des Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt an jedem Bewertungstag. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf luxemburger Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Bewertungstag. Der Verkaufsprospekt bestimmt den massgeblichen Bewertungstag.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, proportional erst dann zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als nicht gesetzliche Bestimmungen oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

6. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft schüttet den jährlich anfallenden Nettozinsertrag und Teile der Kursgewinne aus. Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, wenn als Folge dieser Ausschüttung das gesamte Netto-Fondsvermögen unter die Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro fallen würde.

7. Wechsel des Indexes

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, den im Verkaufsprospekt genannten Index mit einer Vorankündigungsfrist von drei Monaten zu wechseln. Sofern der derzeit gültige Index eingestellt wird oder nicht mehr markt-repräsentativ ist, kann ein Wechsel mit kürzerer Vorankündigungsfrist erfolgen.

8. Dauer und Auflösung des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Er kann durch die Verwaltungsgesellschaft jederzeit aufgelöst werden.

Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

- die Depotbank wird gekündigt, ohne dass innerhalb der gesetzlichen Fristen eine neue Depotbankbestellung erfolgt;
- die Verwaltungsgesellschaft geht in Konkurs oder wird aufgelöst;
- das Fondsvermögen bleibt während mehr als sechs Monaten unter der Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro;

Wenn der Fonds aufgelöst wird, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder der ernannten Liquidatoren unter die Anteilhaber nach deren Anspruch verteilen.

Die Anteilhaber können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

9. Kommission, Kosten

Dem Fonds wird eine Kommission von pauschal bis zu 0,50% p.a. des Nettoinventarwertes belastet. Aus dieser Kommission werden die Entschädigungen der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten sowie sämtliche allgemeinen Kosten des Fonds beglichen:

Die Pauschalkommission beinhaltet die Kosten der

- Depotbank
- Transferstelle
- Verwaltungsgesellschaft
- Anlagemanagerin
- Anmeldung und Registrierung bei Aufsichtsbehörden
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- Erstellung und Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte
- Erstellung und Verteilung sämtlicher weiterer Berichte und Dokumentationen
- Buchführung
- börsentägliche Ermittlung des Anteilspreises und dessen Veröffentlichung
- Rechtsberatung der Verwaltungsgesellschaft
- Erstellung und Hinterlegung des Verwaltungsreglementes
- Ratingagentur
- Börsennotierung.

Gebühren aus dem Verkauf von Zinsterminkontrakten zu Absicherungszwecken werden dem Fondsvermögen in Rechnung gestellt.

Im Übrigen werden dem Fondsvermögen ausserhalb dieser Pauschalkommission keine allgemeinen Kosten belastet.

10. Geschäftsjahr und Abschlussprüfung

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Dezember eines Kalenderjahres und endet am 30. November desselben Kalenderjahres.

Der Jahresabschluss wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird, ein ungeprüfter Halbjahresbericht wird jeweils zum 31. Mai eines jeden Geschäftsjahres erstellt.

11. Verjährung

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

12. Änderungen

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Verwaltungsreglement mit Zustimmung der Depotbank jederzeit ganz oder teilweise ändern. Jeder Anteilhaber wird über bevorstehende Reglementsänderungen informiert.

13. Veröffentlichungen

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

Der Anteilpreis kann bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

Die Auflösung des Fonds gemäss Artikel III.7 dieses Verwaltungsreglements wird nach den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in überregionalen Tageszeitungen, von denen mindestens eine in Luxemburg und den jeweiligen Vertriebsländern des Fonds erscheint, veröffentlicht.

14. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Alle Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegen der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg des Grossherzogtums Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in dem Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger, die in dem betreffenden Land ansässig sind, handelt und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist massgeblich.

15. Inkrafttreten

Das Verwaltungsreglement sowie jegliche Änderung desselben treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, im Falle der Änderung der Anlagepolitik oder bei Erhöhung der Gebühren treten diese Änderungen 30 Tage nach Veröffentlichung im Mémorial C in Kraft.

Luxemburg, den 27. Juni 2001.

BANTLEON EUR-BENCHMARK INVEST S.A.

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2001, vol. 554, fol. 95, case 3. – Reçu 500 francs.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature / Signature

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41686/584/260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2001.

BANTLEON EUR-DYNAMIC, Fonds Commun de Placement.

Änderung des Verwaltungsreglementes

Durch Entscheidung der BANTLEON EUR-DYNAMIC INVEST S.A. mit Zustimmung der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. wurde das Verwaltungsreglement des BANTLEON EUR-DYNAMIC wie folgt geändert:

Konsolidierte Fassung des Verwaltungsreglementes des BANTLEON EUR-DYNAMIC

I. Die Verwaltung / Die Organisation

1. Der Fonds

Der Fonds BANTLEON EUR-DYNAMIC («der Fonds») wurde gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren als Publikumsfonds (fonds commun de placement) gegründet.

Das Fondsvermögen ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen aus verzinslichen Wertpapieren und Forderungen gegenüber Kreditinstituten. Es wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Das Sondervermögen ist wirtschaftlich unabhängig von der BANTLEON EUR-DYNAMIC INVEST S.A., der BANTLEON BANK AG und der Depotbank.

Die im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere und Forderungen gegenüber Kreditinstituten werden von der Depotbank, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., verwahrt.

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt. Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilhaber dieses Verwaltungsreglement an. Es ist integraler Bestandteil des Verkaufsprospektes.

2. Die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltung des Fonds BANTLEON EUR-DYNAMIC erfolgt durch die BANTLEON EUR-DYNAMIC INVEST S.A. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds in eigenem Namen, jedoch ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds zusammenhängen.

Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der BANTLEON EUR-DYNAMIC INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG mit der Ausführung der laufenden Anlagetätigkeit betraut.

3. Anlagemanager

Der Verwaltungsrat der BANTLEON EUR-DYNAMIC INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG zum Anlagemanager des Staatsanleihenfonds BANTLEON EUR-DYNAMIC ernannt. Die BANTLEON BANK AG hat die Befugnis, Anleihen unter der Verantwortung und der Kontrolle des Verwaltungsrates und im Rahmen der Anlagepolitik zu kaufen und zu verkaufen.

Die Vergütung des Anlagemanagers ist in der Pauschalkommission enthalten (vgl. Abschnitt Kosten).

Es ist dem BANTLEON EUR-DYNAMIC nicht gestattet, Anlagen zu erwerben, die von der BANTLEON BANK AG ausgegeben wurden. Dem Fonds ist es nicht erlaubt, liquide Mittel bei der BANTLEON BANK AG zu halten sowie Terminkontrakte mit der BANTLEON BANK AG einzugehen.

4. Die Depotbank

Die Verwahrung des Fondsvermögens erfolgt durch die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., die die Funktionen der Depotbank gemäss einer mit der Verwaltungsgesellschaft am 19. September 2000 auf unbestimmte Zeit geschlossenen Vereinbarung übernommen hat.

Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach Artikel 17ff. des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und diesem Verwaltungsreglement.

Alle Anleihen und andere Vermögenswerte des Fonds werden von der Depotbank in Sperrkonten und Sperrdepots verwahrt. Über diese Vermögenswerte darf nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung spezialisierte europäische Wertpapiersammelstellen und bedeutende europäische Banken mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

Die Depotbank ist verpflichtet, die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglementes zu gewährleisten.

Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit in Einklang mit der Depotbankvereinbarung zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäss Artikel III.7 dieses Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank als Depotbank zu bestellen. Bis zu diesem Zeitpunkt wird die bisherige Depotbank weiterhin zum Schutz der Interessen der Anteilhaber tätig bleiben.

5. Verwaltungs- und Transferstelle

Die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. ist ermächtigt, sich zur Erfüllung ihrer Pflichten ganz oder teilweise der Dienstleistungen einer Administratorin zu bedienen. Die Administratorin und die an sie delegierten Aufgaben sind im jeweils gültigen Verkaufsprospekt zu nennen.

II. Die Anlagepolitik

1. Anlageziel, Richtlinien der Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds BANTLEON EUR-DYNAMIC ist es, sowohl in Phasen steigender Anleihenrenditen als auch in Phasen fallender Anleihenrenditen eine hohe Performance zu erwirtschaften.

Der Fonds BANTLEON EUR-DYNAMIC legt sein Vermögen ausschliesslich in folgenden auf Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren an:

a) Staatsanleihen mit AAA Rating (gemäss «Standard and Poor's» oder mit einem gleichwertigen Rating von «Moody's» oder einer anderen anerkannten Ratingagentur), die durch einen Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben wurden;

b) Öffentlichen Pfandbriefe gemäss deutschem Recht, die von deutschen Hypotheken- und Landesbanken ausgegeben wurden.

Alle Anlagen des Fonds BANTLEON EUR-DYNAMIC müssen auf Euro lauten. Terminkontrakte dürfen nur in Höhe des nominellen Fondsvermögens eingegangen werden. Die Modified Duration aller Anlagen zusammen darf zu keinem Zeitpunkt die Bandbreite zwischen -3,5 und +9,0 verlassen.

2. Notierte Wertpapiere

Das Fondsvermögen wird ausschliesslich in Anleihen angelegt, die an einer anerkannten Wertpapierbörse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union notiert sind.

3. Nicht notierte Wertpapiere und sonstige verbriefte Rechte

Der Fonds BANTLEON EUR-DYNAMIC legt sein Vermögen weder in Wertpapieren, die an keiner anerkannten Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union notiert sind, noch in Instrumenten, die nicht Wertpapiere sind, an.

4. Neuemissionen

Das Fondsvermögen darf Neuemissionen nur dann enthalten, wenn diese in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Europäischen Wertpapierbörse zu beantragen, und spätestens zwei Monate nach Emission an einer Börse amtlich notiert sind. Sofern die Notierung nicht binnen dieser Frist erfolgt, sind Neu-emissionen innerhalb von 30 Tagen zu veräußern.

5. Anlagegrenzen

Gemäß den Bestimmungen des Gesetzes über Organismen für gemeinschaftliche Anlage in Wertpapieren vom 30. März 1988, dürfen bis zu 10% der von einem Emittenten begebenen Schuldverschreibungen erworben werden. Ferner darf der Gesamtwert der Schuldverschreibungen von Emittenten, in denen der Fonds mehr als 5% seines Vermögens angelegt hat, 40% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

Die oben angeführte Grenze von 10% erhöht sich auf höchstens 25% des Netto-Fondsvermögens für Öffentliche Pfandbriefe eines Emittenten. Voraussetzung ist, dass es sich bei den Emittenten um deutsche Hypotheken- und Landesbanken handelt, und die Öffentlichen Pfandbriefe gedeckt sind gemäss dem deutschen «Hypothekbankgesetz» oder dem «Gesetz über die Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten». Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens investiert sind, ist auf maximal 80% des Netto-Fondsvermögens begrenzt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist, in Abweichung der Vorschriften des vorstehenden Absatzes ermächtigt, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100% des Netto-Fondsvermögens in Anleihen verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union begeben werden. Diese Anleihen müssen im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sein, wobei Anleihen aus einer Emission 30% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

6. Zinsterminkontrakte

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Zinsterminkontrakte, die sich auf Wertpapiere beziehen, die für den Fonds erworben werden können, kaufen und verkaufen. Diese Zinsterminkontrakte müssen an einer anerkannten europäischen Terminbörse gehandelt werden, die jedermann zugänglich ist und ordnungsgemäss funktioniert.

Durch den Handel mit Zinsterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Anleihenpositionen gegen Kursverluste absichern. Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus diesen Zinsterminkontrakten, die der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

Zinsterminkontrakte können im Rahmen der ordnungsgemässen Verwaltung des Fondsvermögens auch zu anderen als zu Absicherungszwecken abgeschlossen werden. Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus solchen Kontrakten darf das jeweilige Nettovermögen zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

7. Flüssige Mittel

Bis zu 49% des Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank und europäischen Banken mit mindestens A+ Rating gehalten werden. In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49% des Netto-Fondsvermögens einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilhaber geboten erscheint.

8. Weitere Anlagebeschränkungen

- Optionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.
- Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Das Fondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.
- Das Fondsvermögen darf nicht in Anlagefonds, Aktien, Immobilien, Edelmetallen, Rohstoffen und den entsprechenden Derivaten angelegt werden.
- Der Erwerb von strukturierten Anleihen ist nicht zulässig.

9. Kredite und Belastungsverbote

Das Fondsvermögen darf nur zur Sicherung von Zinsterminkontrakten verpfändet werden. Zu Lasten des Fondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt, noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

III. Ausgaben und Rücknahmen, weitere Bestimmungen

1. Anteile am Fonds

Alle Fondsanteile sind Namensanteile. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteilsklassen («Klassen») auflegen, die aus Anteilen der Klassen «I» oder «P» bestehen können. Anteile der Klasse «I» sind ausschliesslich für institutionelle Anleger vorgesehen; Anteile der Klasse «P» sind für den offenen Publikumsverkehr (Privatanleger) bestimmt. Die Fondsanteile sind über CLEARSTREAM lieferbar und werden dem Wertpapierdepot des Anlegers gutgeschrieben. Darüber hinaus besteht für Anteilhaber die Möglichkeit, sich in das Anteilsregister, das bei der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. oder einem von ihr beauftragten Dritten geführt wird, eintragen zu lassen. Alle Anteile des Fonds haben grundsätzlich die gleichen Rechte. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

2. Ausgabe von Anteilen

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu den im Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Kaufauftrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der

Gesamtheit der Anteilhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der Anlageziele des Fonds erforderlich erscheint.

Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Kaufaufträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

3. Anteilswertberechnung

Der Wert eines Anteils lautet auf Euro. Er wird von der Depotbank oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, berechnet. Zur Ermittlung des Anteilswertes wird das Netto-Fondsvermögen durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile geteilt.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Anleihen, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- cb) Anleihen aus Emissionen, deren amtliche Notierung an einer Börse noch nicht erfolgt ist, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht tiefer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs im Bewertungszeitpunkt sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Anleihen verkauft werden können.
- dc) Falls Kurse gemäss Buchstaben a) und b) oben nicht marktgerecht sind oder es sich um Anleihen aus Neuemissionen handelt, deren amtliche Notierung noch nicht erfolgt ist, und die nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden die entsprechenden Anleihen zum jeweiligen Verkehrswert bewertet. Der Verkehrswert wird durch die Verwaltungsgesellschaft unter Aufsicht der Depotbank nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festgelegt.
- d) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

4. Einstellung der Berechnung des Anteilswertes

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

- während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, an der bzw. dem ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Fonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (ausser an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;
- in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen des Fonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilswertes ordnungsgemäss durchzuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilswertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

5. Rücknahme von Anteilen

Die Anteilhaber des Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt an jedem Bewertungstag. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf luxemburger Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Bewertungstag. Der Verkaufsprospekt bestimmt den massgeblichen Bewertungstag.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, proportional erst dann zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als nicht gesetzliche Bestimmungen oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

6. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft schüttet den jährlich erwirtschafteten Nettozinsertrag aus.

Kursgewinne werden im Fondsvermögen thesauriert. Der Fonds hat die Möglichkeit, einen Teil der Kursgewinne jährlich auszuschütten.

Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, wenn als Folge dieser Ausschüttung das gesamte Netto-Fondsvermögen unter die Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro fallen würde.

7. Dauer und Auflösung des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Er kann durch die Verwaltungsgesellschaft jederzeit aufgelöst werden.

Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

- die Depotbank wird gekündigt, ohne dass innerhalb der gesetzlichen Fristen eine neue Depotbankbestellung erfolgt;
- die Verwaltungsgesellschaft geht in Konkurs oder wird aus irgendeinem Grund aufgelöst;
- das Fondsvermögen bleibt während mehr als sechs Monaten unter der Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro.

Wenn der Fonds aufgelöst wird, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder der ernannten Liquidatoren unter die Anteilhaber nach deren Anspruch verteilen.

Die Anteilhaber können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

8. Kommission, Kosten

Dem Fonds wird eine Kommission von pauschal bis zu 1,00% p.a. des Nettoinventarwertes belastet. Aus dieser Kommission werden die Entschädigungen der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten sowie sämtliche allgemeinen Kosten des Fonds, mit Ausnahme von allfälligen Steuern und Abgaben, beglichen:

Die Pauschalkommission beinhaltet die Kosten der

- Depotbank
- Transferstelle
- Verwaltungsgesellschaft
- Anlagemanagerin
- Anmeldung und Registrierung bei Aufsichtsbehörden
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- Erstellung und Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte
- Erstellung und Verteilung sämtlicher weiterer Berichte und Dokumentationen
- börsentägliche Ermittlung des Anteilspreises und dessen Veröffentlichung
- Rechtsberatung der Verwaltungsgesellschaft
- Erstellung und Hinterlegung des Verwaltungsreglementes
- Ratingagentur
- Börsennotierung.

Gebühren aus dem Kauf und Verkauf von Zinsterminkontrakten werden dem Fondsvermögen in Rechnung gestellt. Im Übrigen werden dem Fondsvermögen ausserhalb der Pauschalkommission keine allgemeinen Kosten belastet.

9. Geschäftsjahr und Abschlussprüfung

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Dezember eines Kalenderjahres und endet am 30. November desselben Kalenderjahres.

Der Jahresabschluss wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird, ein ungeprüfter Halbjahresbericht wird jeweils zum 31. Mai eines jeden Geschäftsjahres erstellt.

10. Verjährung

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

11. Änderungen

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Verwaltungsreglement mit Zustimmung der Depotbank jederzeit ganz oder teilweise ändern. Jeder Anteilhaber wird über bevorstehende Reglementsänderungen informiert.

12. Veröffentlichungen

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

Der Anteilspreis kann bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

Die Auflösung des Fonds gemäss Artikel III./7. dieses Verwaltungsreglements wird nach den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in überregionalen Tageszeitungen, von denen mindestens eine in Luxemburg und den jeweiligen Vertriebsländern des Fonds erscheint, veröffentlicht.

13. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Alle Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegen der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg des Grossherzogtums Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in dem Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger, die in dem betreffenden Land ansässig sind, handelt und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist massgeblich.

14. Inkrafttreten

Das Verwaltungsreglement sowie jegliche Änderung desselben treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, im Falle der Änderung der Anlagepolitik oder bei Erhöhung der Gebühren treten diese Änderungen 30 Tage nach Veröffentlichung im Mémorial C in Kraft.

Luxemburg, den 27. Juni 2001.

BANTLEON EUR-DYNAMIC INVEST S.A.

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2001, vol. 554, fol. 95, case 3. – Reçu 500 francs.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Signature / Signature

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41687/584/260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2001.

BANTLEON US-BENCHMARK, Fonds Commun de Placement.

Änderung des Verwaltungsreglementes

Durch Entscheidung der BANTLEON US-BENCHMARK INVEST S.A. mit Zustimmung der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. wurde das Verwaltungsreglement des BANTLEON US-BENCHMARK wie folgt geändert:

Konsolidierte Fassung des Verwaltungsreglementes des BANTLEON US-BENCHMARK

I. Die Verwaltung / Die Organisation

1. Der Fonds

Der Fonds BANTLEON US-BENCHMARK wurde gemäss Teil I des luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren als Publikumsfonds (fonds commun de placement) gegründet. Er entspricht der EG-Ratsrichtlinie 85/611 EWG vom 20. Dezember 1985.

Das Fondsvermögen ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen aus US-Staatsanleihen und Forderungen gegenüber Kreditinstituten. Es wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Das Sondervermögen ist wirtschaftlich unabhängig von der BANTLEON US-BENCHMARK INVEST S.A., der BANTLEON BANK AG und der Depotbank.

Die im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere und Forderungen gegenüber Kreditinstituten werden von der Depotbank, BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., verwahrt.

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilsinhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt. Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilsinhaber dieses Verwaltungsreglement an. Es ist integraler Bestandteil des Verkaufsprospektes.

2. Die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltung des Fonds BANTLEON US-BENCHMARK erfolgt durch die BANTLEON US-BENCHMARK INVEST S.A. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds in eigenem Namen, jedoch ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilsinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds zusammenhängen.

Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der BANTLEON US-BENCHMARK INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG mit der Ausführung der laufenden Anlagetätigkeit betraut.

3. Der Anlagemanager

Der Verwaltungsrat der BANTLEON US-BENCHMARK INVEST S.A. hat die BANTLEON BANK AG zum Anlagemanager des Staatsanleihenfonds BANTLEON US-BENCHMARK ernannt. Die BANTLEON BANK AG hat die Befugnis, Anleihen unter der Verantwortung und der Kontrolle des Verwaltungsrates und im Rahmen der Anlagepolitik zu kaufen und zu verkaufen.

Die Vergütung des Anlagemanagers ist in der Pauschalkommission enthalten (vgl. Abschnitt Kosten).

Es ist dem BANTLEON US-BENCHMARK nicht gestattet, Anlagen zu erwerben, die von der BANTLEON BANK AG ausgegeben wurden. Dem Fonds ist es nicht erlaubt, liquide Mittel bei der BANTLEON BANK AG zu halten sowie Terminkontrakte mit der BANTLEON BANK AG einzugehen.

4. Die Depotbank

Die Verwahrung des Fondsvermögens erfolgt durch die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., die die Funktionen der Depotbank gemäss einer mit der Verwaltungsgesellschaft am 19. September 2000 auf unbestimmte Zeit geschlossenen Vereinbarung übernommen hat.

Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach Artikel 17ff. des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und diesem Verwaltungsreglement.

Alle Anleihen und andere Vermögenswerte des Fonds werden von der Depotbank in Sperrkonten und Sperrdepots verwahrt. Über diese Vermögenswerte darf nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements verfügt werden. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung spezialisierte europäische Wertpapiersammelstellen und bedeutende europäische Banken mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

Die Depotbank ist verpflichtet, die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften des Verkaufsprospektes und des Verwaltungsreglementes zu gewährleisten.

Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit in Einklang mit der Depotbankvereinbarung zu kündigen. In diesem Falle ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, den Fonds gemäss Artikel III.8 dieses Verwaltungsreglements aufzulösen oder innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank als Depotbank zu bestellen. Bis zu diesem Zeitpunkt wird die bisherige Depotbank weiterhin zum Schutz der Interessen der Anteilsinhaber tätig bleiben.

5. Verwaltungs- und Transferstelle

Die BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. ist ermächtigt, sich zur Erfüllung ihrer Pflichten ganz oder teilweise der Dienstleistungen einer Administratorin zu bedienen. Die Administratorin und die an sie delegierten Aufgaben sind im jeweils gültigen Verkaufsprospekt zu nennen.

II. Die Anlagepolitik

1. Anlageziel, Richtlinien der Anlagepolitik

BANTLEON US-BENCHMARK verfolgt das Ziel, unter Ausschluss von Schuldnerisiken Renditen des US-amerikanischen Zinskapitalmarktes deutlich zu übertreffen.

Der Fonds BANTLEON US-BENCHMARK legt sein Vermögen ausschliesslich in auf US-Dollar lautende US-amerikanische Staatsanleihen an. Alle Anlagen lauten auf US-Dollar.

Die Verwaltungsgesellschaft kann ausschliesslich zu Absicherungszwecken Zinsterminkontrakte verkaufen.

2. Notierte Wertpapiere

Das Fondsvermögen wird ausschliesslich in US-amerikanische Staatsanleihen angelegt, die an den im Verkaufsprospekt genannten anerkannten Börsen notiert sind.

3. Nicht notierte Wertpapiere und sonstige verbriefte Rechte

Der Fonds BANTLEON US-BENCHMARK legt sein Vermögen weder in Wertpapieren, die an keiner anerkannten Börse notiert sind, noch in Instrumenten, die nicht Wertpapiere sind, an.

4. Neuemissionen

Das Fondsvermögen darf Neuemissionen nur dann enthalten, wenn diese in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur Notierung an einer der im Verkaufsprospekt genannten Börsen zu beantragen, und spätestens zwei Monate nach Emission amtlich notiert sind. Sofern die Notierung nicht binnen dieser Frist erfolgt, sind Neuemissionen innerhalb von 30 Tagen zu veräussern.

5. Anlagegrenzen

Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100 % des Netto-Fondsvermögens in Anleihen verschiedener Emissionen anzulegen, die von den Vereinigten Staaten von Amerika begeben wurden. Diese Staatsanleihen müssen im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sein, wobei Staatsanleihen aus einer Emission 30 % des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

6. Zinsterminkontrakte

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Zinsterminkontrakte, die sich auf Wertpapiere beziehen, die für den Fonds erworben werden können, verkaufen. Diese Zinsterminkontrakte müssen an einer anerkannten Terminbörse gehandelt werden, die jedermann zugänglich ist und ordnungsgemäss funktioniert.

Zinsterminkontrakte dürfen ausschliesslich zur Absicherung von Kursrisiken aus Anleihebeständen verkauft werden. Der Kauf von Zinsterminkontrakten ist ausgeschlossen.

Durch den Verkauf von Zinstermin-kontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Anleihepositionen gegen Kursverluste absichern. Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus diesen Zinsterminkontrakten darf grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

7. Flüssige Mittel

Bis zu 49% des Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank und bedeutenden Banken der OECD Zone A mit mindestens A+ Rating gehalten werden. In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49% des Netto-Fondsvermögens einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilsinhaber geboten erscheint.

8. Weitere Anlagebeschränkungen

- Optionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte sind nicht zulässig.
- Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.
- Das Fondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.
- Das Fondsvermögen darf nicht in Anlagefonds, Aktien, Immobilien, Edelmetallen, Rohstoffen und den entsprechenden Derivaten angelegt werden.
- Der Erwerb von strukturierten Anleihen ist nicht zulässig.

9. Kredite und Belastungsverbote

Das Fondsvermögen darf nur zur Sicherung von Zinsterminkontrakten verpfändet werden. Zu Lasten des Fondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt, noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

III. Ausgaben und Rücknahmen, weitere Bestimmungen

1. Anteile am Fonds

Alle Fondsanteile sind Namensanteile. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteilklassen («Klassen») auflegen, die aus Anteilen der Klassen «I» oder «P» bestehen können. Anteile der Klasse «I» sind ausschliesslich für institutionelle Anleger vorgesehen; Anteile der Klasse «P» sind für den offenen Publikumsverkehr (Privatanleger) bestimmt. Die Fondsanteile sind über CLEARSTREAM lieferbar und werden dem Wertpapierdepot des Anlegers gutgeschrieben. Darüber hinaus besteht für Anteilsinhaber die Möglichkeit, sich in das Anteilsregister, das bei der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. oder einem von ihr beauftragten Dritten geführt wird, eintragen zu lassen. Alle Anteile des Fonds haben grundsätzlich die gleichen Rechte. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertragscheine erfolgen bei der Verwaltungsstelle, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

2. Ausgabe von Anteilen

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu den im Verkaufsprospekt enthaltenen Bedingungen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Kaufauftrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilsinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der Anlageziele des Fonds erforderlich erscheint.

Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Kaufaufträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

3. Anteilswertberechnung

Der Wert eines Anteils lautet auf US-Dollar. Er wird von der Depotbank oder einem von ihr beauftragten Dritten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg berechnet. Zur Ermittlung des Anteilswertes wird das Netto-Fondsvermögen durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile geteilt.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Anleihen, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Anleihen aus Emissionen, deren Notierung an einer Börse noch nicht erfolgt ist, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht tiefer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs im Bewertungszeitpunkt sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Anleihen verkauft werden können.
- c) Falls Kurse gemäss Buchstaben a) und b) oben nicht marktgerecht sind oder es sich um Anleihen aus Neuemissionen handelt, deren Notierung noch nicht erfolgt ist, und die nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden die entsprechenden Anleihen zum jeweiligen Verkehrswert bewertet. Der Verkehrswert wird durch die Verwaltungsgesellschaft unter Aufsicht der Depotbank nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren Bewertungsregeln festgelegt.
- d) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

4. Einstellung der Berechnung des Anteilswertes

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilswertes des Fonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilsinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

- während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, an der bzw. dem ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Fonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (ausser an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;
- in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen des Fonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilswertes ordnungsgemäss durchzuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung beziehungsweise Wiederaufnahme der Anteilswertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilsinhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

5. Rücknahme von Anteilen

Die Anteilsinhaber des Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt an jedem Bewertungstag. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf luxemburger Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Bewertungstag. Der Verkaufsprospekt bestimmt den massgeblichen Bewertungstag.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, proportional erst dann zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als nicht gesetzliche Bestimmungen oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

6. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft schüttet den jährlich erwirtschafteten Nettozinsertrag und Teile der Kursgewinne aus. Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, wenn als Folge dieser Ausschüttung das gesamte Netto-Fondsvermögen unter die Mindestgrenze von 1,24 Millionen Euro fallen würde.

7. Wechsel des Indexes

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, den im Verkaufsprospekt genannten Index mit einer Vorankündigungsfrist von drei Monaten zu wechseln. Sofern der derzeit gültige Index eingestellt wird oder nicht mehr markt-repräsentativ ist, kann ein Wechsel mit kürzerer Vorankündigungsfrist erfolgen.

8. Dauer und Auflösung des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Er kann durch die Verwaltungsgesellschaft jederzeit aufgelöst werden.

Die Auflösung des Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

- die Depotbank wird gekündigt, ohne dass innerhalb der gesetzlichen Fristen eine neue Depotbankbestellung erfolgt;
- die Verwaltungsgesellschaft geht in Konkurs oder wird aus irgendeinem Grund aufgelöst;
- das Fondsvermögen bleibt während mehr als sechs Monaten unter der Mindestgrenze von umgerechnet 1,24 Millionen Euro;

Wenn der Fonds aufgelöst wird, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten und Honorare auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder der ernannten Liquidatoren unter die Anteilsinhaber nach deren Anspruch verteilen.

Die Anteilsinhaber können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

9. Kommission, Kosten

Dem Fonds wird eine Kommission von pauschal bis zu 0,50% p.a. des Netto-Inventarwertes belastet. Aus dieser Kommission werden die Entschädigungen der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und ihrer Beauftragten sowie sämtliche administrative Kosten des Fonds beglichen:

Die Pauschalkommission beinhaltet die Kosten der

- Depotbank
- Transferstelle
- Verwaltungsgesellschaft
- Anlagemanagerin
- Anmeldung und Registrierung bei Aufsichtsbehörden
- Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- Erstellung und Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte
- Erstellung und Verteilung sämtlicher weiterer Berichte und Dokumentationen
- Buchführung
- börsentäglichen Ermittlung des Anteilspreises und dessen Veröffentlichung
- Rechtsberatung der Verwaltungsgesellschaft
- Erstellung und Hinterlegung des Verwaltungsreglementes
- Ratingagentur
- Börsennotierung.

Gebühren aus dem Verkauf von Zinsterminkontrakten zu Absicherungszwecken werden dem Fondsvermögen in Rechnung gestellt.

Im Übrigen werden dem Fondsvermögen ausserhalb dieser Pauschalkommission keine allgemeinen Kosten belastet.

10. Geschäftsjahr und Abschlussprüfung

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Dezember eines Kalenderjahres und endet am 30. November desselben Kalenderjahres.

Der Jahresabschluss wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird. Ein ungeprüfter Halbjahresbericht wird jeweils zum 31. Mai eines jeden Geschäftsjahres erstellt.

11. Verjährung

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

12. Änderungen

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Verwaltungsreglement mit Zustimmung der Depotbank jederzeit ganz oder teilweise ändern. Jeder Anteilhaber wird über bevorstehende Reglementsänderungen informiert.

13. Veröffentlichungen

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

Der Anteilspreis kann bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

Die Auflösung des Fonds gemäss Artikel III. 8. dieses Verwaltungsreglements wird nach den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in überregionalen Tageszeitungen, von denen mindestens eine in Luxemburg und den jeweiligen Vertriebsländern des Fonds erscheint, veröffentlicht.

14. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

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

Alle Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegen der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg des Grossherzogtums Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in dem Anteile des Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger, die in dem betreffenden Land ansässig sind, handelt und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements ist massgeblich.

15. Inkrafttreten

Das Verwaltungsreglement sowie jegliche Änderung desselben treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, im Falle der Änderung der Anlagepolitik oder bei Erhöhung der Gebühren treten diese Änderungen 30 Tage nach Veröffentlichung im Mémorial C in Kraft.

Luxemburg, den 27. Juni 2001.

BANTLEON US-BENCHMARK INVEST S.A.

Signature / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2001, vol. 554, fol. 95, case 3. – Reçu 500 francs.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Signature / Signature

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41688/584/260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2001.

UniGarant: Euro Stoxx 50 (2006), Fonds Commun de Placement.

SONDERREGLEMENT

Für den UniGarant: EURO STOXX 50 (2006) ist das am 17. Mai 2000 im Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement einschließlich einer ersten Änderung, die am 28. März 2001 und einer weiteren Änderung, die am 22. Mai 2001 ebendort veröffentlicht ist, integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das im Mémorial vom 12. Juli 2001 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik.

Ziel der Anlagepolitik von UniGarant: EURO STOXX 50 (2006) (der «Fonds») ist es, an den Kurssteigerungen des Dow Jones EURO STOXX 50 ©¹ zu partizipieren. In diesem Zusammenhang garantiert die Verwaltungsgesellschaft, daß zum Laufzeitende des Fonds am 31. Oktober 2005 der Liquidationserlös pro Anteil nicht unter 100,00 Euro liegt.

Das Fondsvermögen wird vorwiegend angelegt in Indexpartizipationsscheine sofern diese als Wertpapiere gemäß Artikel 40, Absatz 1 des Luxemburger OGAW-Gesetzes gelten sowie in fest und variabel verzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zerobonds), die in einem OECD-Mitgliedstaat an Wertpapierbörsen oder an geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß, gehandelt werden.

Indexpartizipationsscheine sind Inhaberschuldverschreibungen, die am Kapitalmarkt begeben werden. Ihr Wert entspricht prinzipiell dem zu Grunde liegenden Indexstand, da sie eine unmittelbare Beteiligung verbrieft. Indexpartizipationsscheine unterscheiden sich von Optionsscheinen oder Optionen auf Indizes dadurch, daß sie keine Hebelwirkung aufweisen.

In Ergänzung zum Verwaltungsreglement dürfen für den Fonds auch Indexoptionsscheine, die an einer Börse oder einem geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, gekauft oder verkauft werden. In Abweichung zu Artikel 4, Ziffer 7. Buchstaben b) und c) des Verwaltungsreglements darf die Summe der für den Erwerb von Optionsscheinen sowie für den Kauf von Optionen gezahlten Preise respektive Prämien 35% des Nettofondsvermögens nicht übersteigen. Außerdem wird sich die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Anlagepolitik insbesondere der in Artikel 4, Ziffern 8, und 11. des Verwaltungsreglements aufgeführten Möglichkeiten bedienen.

Mit Ausnahme der Garantie, daß zum Laufzeitende des Fonds der Liquidationserlös pro Anteil nicht unter 100,00 Euro liegt, kann keine Zusicherung gegeben werden, daß die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Diese Garantie ermäßigt sich für den Fall, daß steuerliche Änderungen während der Laufzeit der Fonds dazu führen, daß dem Fondsvermögen Zinsen oder Kapital nicht in voller Höhe zufließen. Der garantierte Mindestrücknahmepreis ermäßigt sich in diesem Fall in Höhe dieser Verringerung der Erträge des Fonds einschließlich entgangener Zinsen aus der Wiederanlage.

Der Erwerb von Fondsanteilen sollte auf eine Haltedauer bis zum 31. Oktober 2006 ausgerichtet sein.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen.

1. Fondswährung ist der Euro.

2. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt am 2. November 2001 und wird anschließend eingestellt. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Ausgabe von Anteilen jedoch auch nach diesem Zeitpunkt jederzeit bis spätestens zum 31. Oktober 2006 wieder aufnehmen.

Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 3% des Anteilwertes. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Vertriebsstelle erhoben und kann nach Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements abzüglich eines Dispositionsausgleiches von bis zu 2% des Anteilwertes, dessen Erlös dem Fonds zufließt.

Art. 21. Anteile.

Die Anteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch effektiver Stücke besteht nicht.

Art. 22. Ertragsverwendung.

Die im Fonds vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Art. 23. Depotbank.

Depotbank ist die DG BANK LUXEMBOURG S.A., LUXEMBURG.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens.

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 1,25% auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10%, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 62,5 je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren, ausgenommen soweit sie die im CLEARSTREAM BANKING, Aktiengesellschaft System verwahrfähigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile der Investmentfonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25. Rechnungsjahr.

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. September, erstmals am 30. September 2002.

Art. 26. Dauer des Fonds.

Die Laufzeit des Fonds ist auf den 31. Oktober 2006 befristet. Abweichend von Artikel 12 des Verwaltungsreglements hat die Verwaltungsgesellschaft während der Dauer des Fonds nicht das Recht, den Fonds aufzulösen. Hiervon unberührt bleiben jedoch zwingende gesetzliche Gründe.

Luxemburg, den 27. Juni 2001.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

DG BANK LUXEMBOURG S.A.

Die Depotbank

Unterschriften

©¹ 1998 by DOW Jones Inc., alle Rechte vorbehalten

Dow Jones EURO STOXX 50 ist ein Warenzeichen der DOW JONES AND COMPANY, INC., und wurde zugunsten der UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A. lizenziert.

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 2001, vol. 555, fol. 2, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(42179/685/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2001.

HYPO-TPA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 38.853.

Protokoll der Ausserordentlichen Generalversammlung vom 4. Juni 2001 in Luxemburg

Die Versammlung wird um 14.00 Uhr eröffnet.

Zum Vorsitzenden wird Herr Stéphane Ries gewählt, welcher Frau Léone Brachmond zur Sekretärin ernennt. Die Versammlung wählt Frau Patricia de Cia zur Stimmzählererin.

Der Vorsitzende erklärt und die Versammlung stellt fest:

- daß, wie aus der beigefügten Anwesenheitsliste hervorgeht, 2 Aktionäre mit 2 Aktien vertreten sind;
- daß die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung durch Einschreibebrief erfolgte;
- daß die Aktionäre sich an die gesetzlichen und satzungsmässigen Vorschriften gehalten haben, um rechtmäßig dieser Versammlung beizuwohnen;
- daß die Versammlung demzufolge ordnungsgemäß zusammengestellt ist und rechtsgültig über folgende Tagesordnung beschließen kann.

Tagesordnung:

- Abänderung der Satzung um die konsolidierte Währung in Euro umzunennen.

Der Vorsitzende schlägt der Versammlung vor die Artikel 5, 22, 23 und 24 umzuändern.

Nach Beratung trifft die Ausserordentliche Generalversammlung folgende Beschlüsse:

Die Artikel 5, 22, 23 und 24 werden wie folgt umgeändert:

Artikel 5, 2. Paragraph:

Das Mindestkapital entspricht dem Gegenwert in Euro (EUR) von fünfzig Millionen luxemburgischen Franken (LUF 50.000.000,-).

Artikel 22, 3. Paragraph:

Der auf EUR lautende Nettoinventarwert der Aktien wird jeweils wöchentlich an jedem Dienstag bzw. dem nachfolgenden Bankgeschäftstag, falls der Dienstag kein Bankgeschäftstag ist unter der Haftung des Verwaltungsrates festgesetzt.

Artikel 22, 4. Paragraph:

Alle nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte werden zu dem am Datum der Wertermittlung gültigen Wechselkurs konvertiert.

Artikel 23, 4. Paragraph, zweiter Satz:

Er ist in EUR zu zahlen.

Artikel 24, 4. Paragraph, erster Satz:

Der Rücknahmepreis wird von der Depotbank spätestens sieben Bankgeschäftstage nach der Ermittlung des Nettoinventarwertes vorbehaltlich des Eingangs der Wertpapiere, falls ausgegeben, in EUR angezahlt.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und keine weitere Wortmeldung vorliegt, wird die Ausserordentliche Generalversammlung um 14.30 Uhr als geschlossen erklärt.

Luxemburg, den 4. Juni 2001.

P. de Cia / L. Brachmond / S. Ries

Stimmzählerin / Sekretärin / Vorsitzender

Enregistré à Mersch, le 15 juin 2001, vol. 127, fol. 17, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

(40210/228/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juin 2001.

HYPO-TPA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 38.853.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juin 2001.

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

Mersch, le 20 juin 2001.

E. Schroeder

Notaire

(40211/228/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juin 2001.

VKV HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 55.028.

Le bilan de la société au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2000, vol. 547, fol. 14, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2000.

Pour la société

Signature / Signature

Un mandataire

(74572/595/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2000.

CURSITOR FUND, Fonds Commun de Placement.

The Management Company with the approval of the Depository Bank has decided to dissolve CURSITOR FUND and to pay to holders of Units of

CURSITOR FUND - Global Growth Sub-Fund,

CURSITOR FUND - Opportunity Sub-Fund,

CURSITOR FUND - East Asian Equities Sub-Fund,

the liquidation proceeds corresponding to the net asset value per Unit of the relevant class.

Payments are expected to be made by cheque in United States Dollars to the holders of Units in registered form as from 13th July 2001.

Holders of Units in bearer form will receive payment by cheque upon lodging their bearer certificate(s) with CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A, 5, rue Plaetis, L-2338 Luxembourg.

Payment of liquidation proceeds will be made by the Depository Bank until 31st December 2001 and thereafter any liquidation proceeds that cannot be distributed to the persons entitled thereto, shall be deposited at the Caisse des Consignations in Luxembourg.

Luxembourg, 6th July 2001.

CURSITOR MANAGEMENT COMPANY

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2001, vol. 555, fol. 30, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(43563/260/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2001.

ACTIMAGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 68.492.

EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège de la société ACTIMAGE S.A., qui se trouvait à 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74597/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

ADHARA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 69.714.

—
EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège de la société ADHARA S.A., qui se trouvait à 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74599/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

ASTRA INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2230 Luxembourg, 23, rue du Fort Neipperg.

R. C. Luxembourg B 70.208.

—
L'an deux mille, le quatre décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société ASTRA INDUSTRIES S.A. avec siège social à Luxembourg, constituée par acte du même notaire en date du 27 mai 1999, publiée au Mémorial C, n° 634 du 21 août 1999 et dont les statuts furent modifiés à différentes reprises et pour la dernière fois par acte du notaire instrumentant en date du 7 juillet 2000, en voie de publication.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Carlo Arend, consultant, demeurant à Hesperange, qui désigne comme secrétaire Madame Nadine Muller, employée privée, demeurant à Rumelange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Christiane Lacroute, comptable, demeurant à Bridel.

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. Augmentation de capital à concurrence de cent mille euros (EUR 100.000,-) pour le porter de son montant actuel de cent mille euros (EUR 100.000,-) à deux cent mille euros (EUR 200.000,-) par la souscription et l'émission de mille (1.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2. Souscription et libération de la totalité des mille (1.000) actions nouvelles par ASTRA INDUSTRIES LIMITED avec siège social à Gibraltar, les autres actionnaires renonçant à leur droit de souscription préférentiel.

3. Modification afférente de l'article 3 des statuts.

4. Divers.

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

IV. Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut donc statuer 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 d'augmenter le capital à concurrence de cent mille euros (EUR 100.000,-) pour le porter de son montant actuel de cent mille euros (EUR 100.000,-) à deux cent mille euros (EUR 200.000,-) par la souscription et l'émission de mille (1.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Souscription et libération

L'actionnaire minoritaire ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel, est alors intervenue aux présentes ASTRA INDUSTRIES LIMITED avec siège social à Gibraltar, ici représentée par son mandataire Monsieur Carlo Arend, préqualifié, en vertu d'une procuration générale donnée à Gibraltar en date du 12 avril 2000, laquelle déclare souscrire les mille (1.000) actions nouvelles. Les mille (1.000) actions nouvelles ont été intégralement libérées moyennant versement en espèces de sorte que la somme de cent mille euros (EUR 100.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ce qui a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Deuxième et dernière résolution

Suite à ce qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 3 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à deux cent mille euros (EUR 200.000,-) représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.»

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ cent vingt mille francs luxembourgeois (LUF 120.000,-).

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

Dont acte, fait et passé à Hesperange, 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: C. Arend, N. Muller, C. Lacroute, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2000, vol. 127S, fol. 38, case 7. – Reçu 40.340 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 20 décembre 2000.

G. Lecuit.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74614/220/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

ASTRA INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 70.208.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Hesperange, le 20 décembre 2000.

(74615/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

ASAP LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5212 Sandweiler, 7, rue des Champs.

R. C. Luxembourg B 70.791.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 73, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Pour ASAP LUXEMBOURG S.A.

P. Gindt

Administrateur-Délégué

(74613/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

BSN FINANCING CO. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.

R. C. Luxembourg B 70.701.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999 tels qu'approuvés par l'assemblée générale annuelle des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 19 décembre 2000, vol. 547, fol. 43, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue le 8 décembre 2000

L'assemblée générale a décidé de confirmer et de ratifier la cooptation de Mme Annick Garin directeur juridique BSN GLASSPACK SAS, demeurant au 15, rue Cagé, 93400 Saint Ouen, France, en tant qu'administrateur de la Société suite à la décision du conseil d'administration prise dans sa réunion du 24 juillet 2000.

L'assemblée générale décide que le mandat du nouvel administrateur prendra fin en même temps que le mandat des administrateurs existants, c'est-à-dire immédiatement après l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2002.

L'assemblée générale décide de réélire ARTHUR ANDERSEN, Réviseur d'Entreprises, 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, en tant que commissaire aux comptes pour une durée qui se terminera immédiatement après l'assemblée générale annuelle qui prendra fin en 2001.

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

Pour BSN FINANCING CO. S.A.

Signature

(74637/267/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

BUTANK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 28.168.

—

EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège de la société BUTANK S.A., qui se trouvait au 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

M. C. Dax / M. D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74640/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EURO CITY TAXIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1229 Luxembourg, 7, rue Bender.

—

Pour des raisons de convenance personnelle, Monsieur Jean-Claude Grethen donne démission du poste de gérant administratif qu'il occupe dans la société, et ce avec effet immédiat.

Luxembourg, le 27 décembre 2000.

J.-C. Grethen.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 82, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74696/999/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

CAVITE HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 20.556.

—

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 70, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

CAVITE HOLDINGS S.A.

Signature

Administrateur

(74647/046/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

CAVITE HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 20.556.

—
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg,
le 21 décembre 2000 à 10.00 heures*

Résolution

L'assemblée décide de renouveler le mandat des administrateurs, Madame Nicole Pollefort, Monsieur Jean-Marie Bondioli, Monsieur Arnaud Dubois, ainsi que le mandat du commissaire aux comptes, Monsieur Philippe Zume, pour une nouvelle période de 6 ans, se terminant à l'issue de l'assemblée générale statutaire de l'an 2006.

L'assemblée décide de convertir le capital social actuellement exprimé en LUF en EUR avec effet au 1^{er} juillet 2000.

L'assemblée décide d'augmenter le capital social par incorporation de réserve, dans le cadre défini par la loi relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros, pour le porter de son montant actuel de EUR 74.368,06 à EUR 75.000,-.

L'assemblée décide d'adapter le premier paragraphe de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-), représenté par trois mille (3.000) actions de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Ces résolutions ont été adoptées à l'unanimité.

N. Pollefort

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 70, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74648/046/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

COMIMPEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1013 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

Rapport spécial du Conseil d'Administration conformément à l'article 2 des statuts de la société

Le conseil d'administration s'est réuni le 6 décembre 2000 à 15.00 heures.

Les administrateurs suivants étaient présents ou représentés:

Monsieur Pascal Brynaert, Administrateur-délégué;

Monsieur Roméo Seciu, administrateur représenté par M. Pascal Brynaert, prénommé;

Monsieur Georges Tepsanu, administrateur représenté par Monsieur Pascal Brynaert, prénommé.

Le conseil d'administration décide à l'unanimité, eu égard à l'article 2 des statuts de la société de transférer le siège social à L-1013 Luxembourg, 41, avenue de la Gare. Le siège était antérieurement sis à L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

La boîte postale n° 1317 est inchangée.

Cette décision prend effet immédiatement.

L'ordre du jour étant épuisé la séance est levée à 15.30 heures après lecture et approbation du présent rapport.

Fait à Athènes, le 6 décembre 2000.

Par procuration

P. Brynaert

Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 545, fol. 76, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74654/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

CONTACT EUROPE LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 66.854.

EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société CONTACT EUROPE LUXEMBOURG, S.à r.l., qui se trouvait aux 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74657/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

CENTENNIAL PARTNERS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital souscrit: 720.165.625,- EUR.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.

Il résulte d'une lettre de notification aux gérants datée du 18 décembre 2000, que la société PLUSPETROL HOLDING, ayant son siège social au 10th Floor, INTERNATIONAL COMMERCIAL CENTRE, Casemates Square, Gibraltar, a été liquidée et a cédé ses parts sociales détenues dans CENTENNIAL PARTNERS, S.à r.l., de la manière suivante:

| | |
|---|-----------------|
| 1. BankBoston Trust Company Limited résidant à P.O. Box N-3930, Nassau, Bahamas | 762.943 parts |
| 2. Luis A. Rey résidant à Avda. Acoyte 136, 14°C, Capital Feral, Argentina | 44.227 parts |
| 3. Gibrat Limited résidant à P.O. Box N-3930, Nassau, Bahamas | 192.843 parts |
| 4. Hector P. Poli résidant à Chubut 483, Bella Vista, Buenos Aires, Argentina | 68.860 parts |
| 5. Roberto H. Ramallo résidant à Rioja 905, Pcia. Del Neuquén, Argentina | 1.243 parts |
| 6. Emir L. Tavella résidant à Montevideo 1573, 13 «A», Capital Federal, Argentina | 1.534 parts |
| 7. Ilda M. Aparicio de Cruella résidant à Roca 1275, Vicente Lopez, Buenos Aires, Argentina | 650 parts |
| 8. Oscar H. Secco résidant à Ugarteche 3222, Capital Federal, Argentina | 2.252 parts |
| 9. Alberto Moons résidant à Pedro Goyena 1230, Acassuso, Buenos Aires, Argentina | 1.541 parts |
| 10. Captiva Energy Corp. résidant à P.O. Box N-3930, Nassau, Bahamas | 14.020 parts |
| 11. Federico Giesenow résidant à Monasterio 1070, Vicente Lopez, Buenos Aires, Argentina | 410 parts |
| 12. Juan C. Pisanu résidant à C. Barros 1462, Martinez, Buenos Aires, Argentina | 3.600 parts |
| 13. Jorge O. Cangini résidant à Serrano 2485, 13° A, Capital Federal, Argentina | 472 parts |
| 14. Marcelo E. Rosso résidant à Rodriguez Pena 1073, 6°, Capital Federal, Argentina | 284 parts |
| 15. Guillermo E. Carriquiry résidant à F.J. Segui 3942, 6° «D», Capital Federal, Argentina | 111 parts |
| 16. Hernan G. Caride Donovan résidant à Los abetos 135, Pcia. De Salta, Argentina | 167 parts |
| 17. Elio Ponzoni résidant à Gallo 1443, 3° «B», Capital Federal, Argentina | 76 parts |
| 18. Hermes H. Campodonico résidant à Gorriti 680, Tartagal, Pcia. De Salta, Argentina | 20 parts |
| 19. Carlos A. Navarrete | 4 parts |
| 20. Julio C. Schmithalter résidant à Yrigoyen 3260, 13° «G», Capital Federal, Argentina | 34 parts |
| 21. Ramon A. Acuna résidant à Uriburu 240, Oran, Pcia. De Salta, Argentina | 27 parts |
| 22. Alberto José Selasco résidant à Av. Callao 2036, 11° «A», Capital Federal, Argentina | 12.799 parts |
| 23. Nilda Rodriguez de Lombardia résidant à Ambrosetti 228, 4° «G», Capital Federal Argentina | 14.851 parts |
| 24. Brewton Finance Limited résidant à P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | 6.052 parts |
| 25. Jorge M. Oglietti résidant à Castex 3228, 4°, Capital Federal, Argentina | 7.936 parts |
| 26. Alberto Selasco résidant à Marmol 24, 1° «B» Capital Federal, Argentina | 1.666 parts |
| 27. Roberto Matos résidant à José M. Moreno 240, 2°, Capital Federal, Argentina | 2.287 parts |
| 28. Hector O. Marino résidant à Mexico 1620, P.B., Capital Federal, Argentina | 7.813 parts |
| 29. Ruben C. Spinelli résidant à Av. Florencio Varela 552, Ezpeleta, Pcia. De Buenos Aires, Argentina | 2.350 parts |
| 30. Steven G. Crowell résidant à Las lleras 262, Martinez, Pcia. De Buenos Aires, Argentina | 1.193 parts |
| | 1.152.265 parts |

A compter de cette date, ils sont devenus associés de la société CENTENNIAL PARTNERS, S.à r.l.

Luxembourg, le 20 décembre 2000

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2000, vol. 547, fol. 65, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74650/581/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

C.P.I. CONSULT PROJECT INTERNATIONAL, G.E.I.E, Groupement Européen d'Intérêt Economique.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société C.P.I., CONSULT PROJECT INTERNATIONAL, G.E.I.E., qui se trouvait au 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74663/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

**CSG LEASING S.A., Société Anonyme,
Succursale de Luxembourg.**

Siège social: L-1013 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 36.762.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2000, vol. 543, fol. 79, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Pour la société

Signature

*Procès-verbal de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 4 septembre 2000
au siège de la société à Contrin (Genève)*

Présidence: M. Willy Zurcher, administrateur

Secrétaire et représentant des actionnaires: M. Anthony T. Henry, directeur

Assiste en outre: M. Stephen James Downer, directeur

Excusé: M. David Colledge, Société KPMG FIDES PEAT

Le président constate que la totalité des actions de la société est représentée, ainsi qu'il ressort de la Feuille de Présence annexée au présent procès-verbal.

L'Assemblée décide, en conséquence, de renoncer aux formalités statutaires de convocation pour tenir ce jour une Assemblée universelle au sens de l'article 701 C.O.

L'Assemblée adopte l'ordre du jour suivant:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration
2. Comptes de l'exercice 1999
3. Rapport de l'organe de révision pour 1999
4. Résolutions
5. Nominations
6. Divers

Délibérations

1. Rapport de gestion du conseil d'administration:

Le président présente son rapport de gestion relatif à l'exercice 1999, dont copie est jointe au présent procès-verbal.

2. Comptes annuels:

L'Assemblée prend connaissance du compte de pertes et profits de l'exercice social 1999, faisant ressortir une perte nette de Fr. 20.618 qu'il y a lieu d'ajouter à la perte reportée de l'exercice précédent, à savoir Fr. 505.067 et produisant un solde déficitaire dans le compte de Pertes et Profits à fin 1999 de Fr. 525.685. Un exemplaire de l'état financier est joint au présent procès-verbal.

3. Rapport de l'organe de révision:

L'organe de révision, la société KPMG FIDES PEAT, excusé cette année pour assister à l'Assemblée générale, a fait parvenir à la société son rapport de révision pour l'exercice 1999. Les réviseurs recommandent l'approbation des comptes, tels qu'ils vous sont présentés par l'administration, de même que l'approbation des propositions faites par le conseil d'administration quant à l'utilisation du résultat. Un exemplaire de ce rapport est joint au présent procès-verbal.

4. Résolutions:

Par vote unanime, l'Assemblée approuve:

- le rapport de gestion pour l'exercice 1999
 - le compte de Pertes et Profits et le bilan au 31 décembre 1999
 - la proposition de l'administration quant à l'affectation du solde déficitaire du compte de Pertes et Profits, à savoir le report à compte nouveau du montant de Fr. 525.685,
- et donne décharge aux organes sociaux, les personnes intéressées s'abstenant à prendre part au vote les concernant.

5. Nominations:

a) Conseil d'administration:

l'Assemblée accepte, à l'unanimité, la réélection de M. Willy Zurcher comme administrateur pour l'exercice 2000.

b) Organe de révision:

Egalement à l'unanimité, l'Assemblée confirme la société KPMG FIDES PEAT comme organe de révision pour l'exercice 2000.

6. Divers:

Plus personne ne demandant la parole, le président déclare la séance levée.

A. T. Henry / W. Zurcher

Le Secrétaire et Représentant des Actionnaires / Le Président

Rapport de gestion du Conseil d'Administration pour le 12^{ième} exercice social prenant fin le 31 décembre 1999

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'art. 724 C.A., ainsi que celles des statuts de la société, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport annuel de gestion pour l'exercice se terminant le 31 décembre 1999.

Le compte de pertes et profits de l'exercice fait apparaître les éléments suivants:

| | | |
|---|-----|---------|
| Perte reportée de l'exercice précédent. | Fr. | 505.067 |
| Perte nette de l'exercice 1999. | Fr. | 20.618 |
| Perte nette au 31 décembre 1999. | Fr. | 525.685 |
| Le conseil d'administration vous propose: | | |
| Report à compte nouveau de la perte cumulative se montant à. | Fr. | 525.685 |

La forte réduction des amortissements en 1999 (Fr. 8.780) par rapport à l'exercice précédent (Fr. 119.358) était plus que compensée par la diminution du chiffre d'affaire d'une part, et l'augmentation des frais de fonctionnement, d'autre part, de sorte que le résultat net de l'année 1999 est redevenu négatif.

Les actionnaires ont renouvelé la postposition du prêt accordé à la société, afin de protéger les intérêts des créanciers de la société.

Pour d'autres éléments de la situation financière de votre société, référence est faite aux Notes des réviseurs statutaires aux Etats Financiers pour 1999.

En conclusion, nous vous recommandons d'approuver les comptes présentés, d'accepter nos propositions quant au report de la perte et de nous donner décharge pour notre gestion des affaires au cours de l'exercice écoulé.

Genève, le 1^{er} septembre 2000.

Pour le conseil d'administration

W. Zurcher

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2000, vol. 543, fol. 76, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74667/000/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DAYTON FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 48.653.

DISSOLUTION

L'an deux mille, le treize décembre.

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

A comparu:

- Monsieur Frank Falletta, administrateur de sociétés, demeurant à via Cantonale 29, 6814 Cadempino, Lugano/Suisse, représenté par Monsieur Patrick Rochas, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration sous seing privé, donnée à Lugano/Suisse, le 12 décembre 2000, ci-annexée, ci-après désigné par «le comparant».

Lequel comparant, représenté comme il est dit, a exposé au notaire et l'a prié d'acter ce qui suit:

- La société anonyme DAYTON FINANCE S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, 5, rue Emile Bian, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 48.653, a été constituée suivant acte reçu par Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 13 septembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, numéro 518 du 12 décembre 1994.

- Le capital social est fixé à deux millions (2.000.000,-) de francs français, représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur de mille (1.000,-) francs français chacune.

- Le comparant est devenu propriétaire de toutes les actions représentatives du capital souscrit de la société.

- Le comparant, détenant toutes les actions de la société, a déclaré au notaire instrumentant qu'il a décidé irrévocablement:

- de dissoudre et de mettre la société en liquidation avec effet immédiat;

- de désigner le comparant comme liquidateur.

- Le comparant, en sa capacité de liquidateur de la société, déclare que tous les actifs ont été réalisés et que tous les passifs de la société en liquidation ont été réglés entièrement ou dûment provisionnés, qu'en conséquence l'activité de liquidation a été terminée, et que

- tous les actifs restants sont devenus la propriété de l'actionnaire unique, lequel est investi ainsi de tout l'actif.

Le comparant requiert de plus le notaire instrumentant d'acter que par rapport à d'éventuels passifs actuellement inconnus de la société et non payés à l'heure actuelle, il déclare irrévocablement assumer solidairement l'obligation de payer tous ces passifs éventuels actuellement inconnus.

- En conséquence de ce qui précède, la liquidation de la société a pris fin, et est déclarée clôturée, la société ayant disparu et cessé d'exister.

- Décharge est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de leur mandat.

- Comme conséquence de ce qui précède, les deux mille (2.000) actions nominatives représentant le capital social de la société, ont été annulées par oblitération au registre des actions nominatives en présence du notaire instrumentant.

- Les livres et documents de la société seront conservés à Luxembourg, 5, rue Emile Bian, pendant cinq ans. Pour les publications et les dépôts à faire, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes.

Frais

Le montant des frais incombant à la société en raison des présentes est estimé à vingt-cinq mille (25.000,-) francs.

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

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

Signé: P. Rochas, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2000, vol. 127S, fol. 40, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2000.

R. Neuman

(74669/226/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

COREX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 17.731.

—

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 69, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signature.

(74658/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

COREX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 17.731.

—

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire du 28 février 2000

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

4. L'Assemblée nomme pour un terme de six ans M. Christophe Blondeau, M. Rodney Haigh et M. Nous-Eddin Nijar, Administrateurs de la société H.R.T. REVISION, S.à r.l., Commissaire aux Comptes.

Leur mandat viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

5. L'assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, du capital autorisé et de tous autres montants figurant dans leurs statuts de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1 EUR.

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

7. L'assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros soixante-neuf cents (30.986,69 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale (...).

8. L'assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront leurs effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1^{er} janvier 2000.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 69, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74659/565/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

COREX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 17.731.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

(74660/565/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DMR CONSULTING GROUP, Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R. C. Luxembourg B 15.734.

L'an deux mille, le douze décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DMR CONSULTING GROUP, établie et ayant son siège social à Luxembourg, R. C. B numéro 15.734, constituée originellement sous la dénomination de STERIALUX S.A., suivant acte reçu par Maître André Prost, alors notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 16 février 1978, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 79 du 18 avril 1978.

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 14 juin 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 684 du 13 septembre 1999.

La séance est ouverte à quinze heures trente sous la présidence de Maître Grégoire Arnaud, avocat, demeurant à Luxembourg.

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

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

Monsieur le Président expose ensuite :

I. Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les cinquante-neuf mille huit cents (59.800) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs constituant l'intégralité du capital social de cinquante-neuf millions huit cent mille (59.800.000,-) francs sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, 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. Suppression de la valeur nominale des actions.

2. Conversion de la devise du capital social en euros.

3. Augmentation du capital social de son montant actuel d'un million quatre cent quatre-vingt-deux mille quatre cent trois euros et vingt-huit cents (EUR 1.482.403,28) jusqu'à treize millions cent vingt-six mille cent quarante et un euros et trente-deux cents (EUR 13.126.141,32) sans émission d'actions nouvelles.

4. Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la société.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposée de Monsieur le Président et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, a pris, après délibération, 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 la devise du capital social de francs luxembourgeois en euros au taux de 1,- euro=40,3399 francs luxembourgeois.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de onze millions six cent quarante-trois mille sept cent trente-huit euros et quatre cents (EUR 11.643.738,04) pour le porter de son montant actuel d'un million quatre cent quatre-vingt-deux mille quatre cent trois euros et vingt-huit cents (EUR 1.482.403,28) à treize millions cent vingt-six mille cent quarante et un euros et trente-deux cents (EUR 13.126.141,32) sans émission d'actions nouvelles.

Le montant de l'augmentation du capital a été intégralement libéré en espèces, de sorte que la somme de onze millions six cent quarante-trois mille sept cent trente-huit euros et quatre cents (EUR 11.643.738,04) se trouve à la disposition de la société ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Quatrième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'article 5 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à treize millions cent vingt-six mille cent quarante et un euros et trente-deux cents (EUR 13.126.141,32), représenté par cinquante-neuf mille huit cents (59.800) actions sans désignation de valeur nominale.»

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement la présente augmentation de capital est évaluée à quatre cent soixante-neuf millions sept cent sept mille deux cent vingt-huit (469.707.228,-) francs luxembourgeois.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président a levé la séance à seize 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: G. Arnaud, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 2000, vol. 127S, fol. 43, case 4. – Reçu 4.697.072 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 22 décembre 2000.

A. Schwachtgen.

(74678/230/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DMR CONSULTING GROUP, Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R. C. Luxembourg B 15.734.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1591 du 12 décembre 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

A. Schwachtgen.

(74679/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DHATU HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 70.051.

EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société DHATU HOLDING S.A., qui se trouvait au 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74672/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DISCOLUX ENTERTAINMENT, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 31.341.

EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société DISCOLUX ENTERTAINMENT GmbH, qui se trouvait aux 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74674/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 35.428.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 octobre 2000

Le bilan au 31 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 82, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

(74707/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DM INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.
R. C. Luxembourg B 63.451.

—
EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société DM INTERNATIONAL, S.à r.l., qui se trouvait aux 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74677/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DO BRASIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 5-7, rue de l'Alzette.
R. C. Luxembourg B 13.719.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 décembre 2000, vol. 318, fol. 63, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Pour extrait conforme

Pour DO BRASIL S.A.

Signature

(74680/597/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EXHOLD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 43, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 61.053.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2000, vol. 547, fol. 67, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74710/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EXHOLD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 43, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 61.053.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2000, vol. 547, fol. 67, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signature.

(74711/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EXHOLD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 43, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 61.053.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2000, vol. 547, fol. 67, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74712/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

DYLEMA S.C.I., Société Civile Immobilière.
Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

—
EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société DYLEMA, S.C.I., qui se trouvait aux 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74681/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EKATA HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.
R. C. Luxembourg B 70.053.

—
EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société EKATA HOLDING, S.A., qui se trouvait au 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74685/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

ENTREPRISE LUX-PARACHINI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: Schuttrange, 8, rue de Canach.

L'an deux mille, le quatorze décembre.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Romain Lux, entrepreneur, demeurant à Munsbach,
- 2.- Madame Arlette Parachini, sans état particulier, épouse de Monsieur Romain Lux, demeurant à Munsbach;
- 3.- Monsieur Gian Mario Fava, géomètre, demeurant à Luxembourg.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont déclaré être les seuls associés de la société à responsabilité limitée ENTREPRISE LUX-PARACHINI, S.à r.l., avec siège social à Schuttrange, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 28 décembre 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du 27 avril 1989, numéro 114.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 22 janvier 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations en date du 1^{er} juillet 1992, numéro 289.

Les associés ont prié le notaire instrumentaire de documenter les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés décident la dissolution anticipée de la société et prononcent sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

Les associés décident de nommer comme liquidateur Monsieur Gian Mario Fava, géomètre, demeurant à Luxembourg.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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

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

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

Signé : R. Lux, A. Parachini, G. M. Fava, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 21 décembre 2000, vol. 416, fol. 31, case 2. – 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 28 décembre 2000.

E. Schroeder.

(74689/228/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EQUITY VENTURES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 44.004.

DISSOLUTION

L'an deux mille, le dix-huit décembre.

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

A comparu:

SILVER MOON COMPANY S.A., une société avec siège social au Bankboston Building 8FI, Panama 5, République de Panama,

ici représentée par Monsieur Steve van den Broek, employé privé, avec adresse professionnelle au 8, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 18 décembre 2000.

Laquelle procuration, après avoir été signée par le mandataire et le notaire instrumentaire restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante a, par son mandataire, prié le notaire d'acter que :

- La société anonyme EQUITY VENTURES S.A., R. C. B numéro 44.004, dénommée ci-après «la Société», fut constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 21 mai 1993, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 382 du 23 août 1993.

- La Société a actuellement un capital social de soixante-dix mille florins néerlandais (70.000,- NLG), divisé en mille (1.000) actions d'une valeur nominale de soixante-dix florins néerlandais (70,- NLG) chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées.

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la Société.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique et bénéficiaire économique final de l'opération prononce la dissolution de la Société avec effet immédiat.

- La comparante déclare qu'elle a pleine connaissance des statuts de la Société et qu'elle connaît parfaitement la situation financière de la Société.

- La comparante en sa qualité de liquidateur de la Société déclare que l'activité de la Société a cessé, que le passif connu de ladite Société a été payé ou provisionné, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la Société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la Société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leurs mandats jusqu'à ce jour.

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans au 8, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Sur ce, le mandataire de la comparante a présenté au notaire le registre des actions avec les transferts afférents ainsi que deux certificats d'actions au porteur numéros 1 et 2 lesquels ont été immédiatement lacérés.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société EQUITY VENTURES S.A.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé : S. Van den Broek, A. Schwachtgen.

Luxembourg, le 27 décembre 2000.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2000, vol. 7CS, fol. 40, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2000.

A. Schwachtgen.

(74690/230/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EXATIS FINANCIAL ADVISER EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 64.152.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 2000

Le bilan au 31 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 82, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Luxembourg, le 18 mai 2000.
(74708/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EXCALIBUR CONSULTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 71.982.

—
Par décision de l'Assemblée Générale du 27 décembre 2000 a été accepté

1. La nomination de Monsieur Meisch Norbert, 36, rue Emile Mayrisch, L-4240 Esch au poste de gérant.
Il est autorisé à effectuer tous les actes de gestion courante.

Fait à Esch-sur-Alzette, le 27 décembre 2000.

Pour EXCALIBUR CONSULTING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 décembre 2000, vol. 318, fol. 66, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74709/597/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

EXTEL INTERNATIONAL, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 30.199.

—
Les comptes annuels au 30 juin 1999, enregistrés à Grevenmacher, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 71, case 70, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Signature.

(74713/799/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FABOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.
R. C. Luxembourg B 51.335.

—
EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société FABOR S.A., qui se trouvait aux 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74714/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FAIRBANK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 25, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 67.593.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2000, vol. 547, fol. 86, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74715/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

F.A.M. FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 72.491.

—
Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 16 octobre 2000

Le conseil d'administration:

2. décide conformément à l'article 4 des statuts, de déplacer le siège social de la Société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74717/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

F.A.M. PERSONAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 72.628.

—
Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 16 octobre 2000

Le conseil d'administration:

2. décide conformément à l'article 4 des statuts, de déplacer le siège social de la Société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74718/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FB ASSURANCES FUND, Fonds Commun de Placement.

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

—
Extrait des résolutions du Conseil d'Administration de la Société de Gestion du 16 octobre 2000

Le conseil d'administration:

2. décide compte tenu de ce qui précède, de modifier comme suit le Règlement de Gestion du Fonds Commun de Placement:

Art. 1, § 3. Les actifs du Fonds dont la garde a été confiée à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. (ci-après désignée la «Banque Dépositaire») forment un patrimoine distinct de celui de la Société de Gestion.

Art. 3, § 1. La Société de Gestion nomme et révoque la Banque Dépositaire: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. a été nommée Banque Dépositaire chargée de la garde des avoirs du Fonds.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74719/004/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FELLOW FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.
R. C. Luxembourg B 71.244.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} décembre 2000, vol. 546, fol. 74, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Pour extrait conforme

Pour réquisition

Signatures

(74720/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FENAH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 15.246.

—
Le bilan au 30 septembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2000, vol. 547, fol. 60, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale ordinaire, tenue en date du 9 décembre 1999, que:

- Mme M.P. van Waelem, Mme R. Bernard et M. B. Timmery ont été réélus administrateurs, leurs mandats expirant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 1999/2000.

- S.R.E. REVISION SOCIETE DE REVISION CHARLES ENSCH, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg a été réélue commissaire aux comptes, son mandat expirant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 1999/2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74721/529/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FIM SHORT TERM FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.468.

—
Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Heirendt-Faramelli / A. Laube

(74730/004/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FIDIGA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 23.598.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 84, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 19 décembre 1996 que les mandats des membres du conseil d'administration et du commissaire aux comptes expireront lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74726/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FIDIGA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 23.598.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 84, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 19 décembre 1996 que les mandats des membres du conseil d'administration et du commissaire aux comptes expireront lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2000.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74727/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FIDIGA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 23.598.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2000, vol. 547, fol. 84, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 19 décembre 1996 que les mandats des membres du conseil d'administration et du commissaire aux comptes expireront lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2000.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 28 novembre 2000 que:

- M. Ch. Ensich, Réviseur d'Entreprises a été nommé administrateur, son mandat se terminant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2000, en remplacement de Mme L. Zenners;
- Mme L. Zenners, employée privée, a été nommée commissaire aux comptes, son mandat se terminant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2000, en remplacement de SRE SOCIETE DE REVISION CH. ENSCH, S.à r.l.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2000.

Signatures.

(74728/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FORTIS JAPAN FONDS, SICAF, Société d'Investissement à Capital Fixe.

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 56.153.

Resolutions of the Board of Directors of October 16th, 2000

The Board of Directors:

2. Decides, according to article 2 of the by-laws, to transfer the registered office of the SICAF to 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, as from 21st October 2000.

Luxembourg, October 16th, 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74738/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FIB INVESTMENT LUXEMBOURG MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 49.672.

Extraits des résolutions du Conseil d'Administration du 16 octobre 2000

Le conseil d'administration:

1. prend acte de la démission, suivant courrier du 1^{er} octobre 2000, de Monsieur Jean-Paul Gruslin de son poste d'administrateur et décide, conformément à l'article 12 §2 des Statuts, de pourvoir à son remplacement en nommant provisoirement, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Koenraad Borsje.

4. décide, conformément à l'article 2 des statuts, de déplacer le siège social de la Société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74722/004/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FLORIS MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 64.588.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

L'agent domiciliataire.

(74733/004/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FLORIS MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 64.588.

Extrait de l'Assemblée Générale du 24 octobre 2000

Après délibération, l'Assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

5. Le mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Detournay est renouvelé, sous réserve d'approbation par la CSSF, les mandats d'administrateurs de Messieurs Georges Logelin et Alain Demeur sont remplacés par Messieurs Jacques Bofferding et Jean-Luc Gavray,

le mandat d'administrateur de Monsieur Daniel Pierle n'est ni renouvelé ni remplacé;

tous ces mandats renouvelés ou remplacés venant à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale devant se prononcer sur les comptes arrêtés au 30 juin 2001;

6. le mandat du réviseur d'entreprises, PricewaterhouseCoopers, est renouvelé pour une nouvelle période d'un an prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale devant se prononcer sur les comptes arrêtés au 30 juin 2001.

A l'issue de l'Assemblée, le Conseil d'administration se compose comme suit:

- Monsieur Pierre Detournay,
- Monsieur Jacques Bofferding,
- Monsieur Jean-Luc Gavray.

Luxembourg, le 24 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2000, vol. 547, fol. 56, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74734/004/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 44.523.

Extraits des résolutions du Conseil d'Administration du 30 juin 2000

Le Conseil:

1. prend acte de la démission, suivant courrier de ce jour, de Monsieur Dirk de Batselier de son poste d'administrateur et décide, conformément à l'article 13 §4 des statuts, de ne pas pourvoir à son remplacement dans l'immédiat.

2. décide de nommer comme Président du Conseil d'Administration, Monsieur Yves Van Langenhove;

Extraits des résolutions du Conseil d'Administration du 16 octobre 2000

Le Conseil:

2. décide conformément à l'article 4 des statuts, de déplacer le siège social de la société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74732/004/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FIB-STRATEGY, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 29.021.

Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 16 octobre 2000

Le conseil d'administration:

1. prend acte de la démission, suivant courrier du 1^{er} octobre 2000, de Monsieur Jean-Paul Gruslin de son poste d'administrateur et décide, conformément à l'article 13 §4 des Statuts, de pourvoir à son remplacement en nommant provisoirement, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Koenraad Borsje.

prend acte de la démission, suivant courrier du 1^{er} septembre 2000, de Monsieur Freddy van den Spiegel de son poste d'administrateur et décide, de la même manière, de pourvoir à son remplacement en nommant provisoirement, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Denis Gallet.

3. décide, conformément à l'article 4 des statuts, de déplacer le siège social de la Société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74724/004/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

25338

FICERAM S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 44.090.

—
EXTRAIT

Il résulte d'un contrat signé en date du 28 novembre 2000 entre la société FICERAM S.A. et l'association d'avocats ARENDT & MEDERNACH, établie aux 38-40, rue Sainte Zithe à L-2763 Luxembourg, qu'un contrat de domiciliation a été conclu pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 21 décembre 2000.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2000, vol. 547, fol. 68, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74725/250/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FILM CUISINE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 52.237.

—
EXTRAIT

La SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l., en sa qualité d'Agent Domiciliaire, ayant changé d'adresse, le siège social de la société FILM CUISINE, S.à r.l., qui se trouvait aux 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg, a été transféré au 13, avenue du Bois, L-1251 Luxembourg, en date du 19 décembre 2000.

Fait à Luxembourg, le 20 décembre 2000.

Pour la SOCIETE DE GESTION FIDUCIAIRE, S.à r.l.

C. Dax / D. Delaby

Associé-Gérant / Associé

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74729/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FINANCIERE EUROPEENNE DU GROUPE DU SAVOY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 50, boulevard J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 67.770.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

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

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Heirendt-Faramelli / A. Laube

(74731/004/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FORTIS L UNIVERSAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 58.939.

—
Extrait des résolutions du Conseil d'Administrato du 16 octobre 2000

Le Conseil d'Administration:

3. décide, conformément à l'article 4 des statuts, de déplacer le siège social de la société au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, et ce avec effet au 21 octobre 2000.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

L'agent domiciliaire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74740/004/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

FORTIS L UNIVERSAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 58.939.

Extraits du procès-verbal de l'Assemblée Générale du 2 octobre 2000

Après délibération, l'Assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

5. Décharge est donnée à tous les administrateurs pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 30 juin 2000.

6. Les nominations comme administrateurs de Messieurs William de Vijlder, Denis Gallet, Dirk de Batselier, Yves Stein et Paul Mestag suivant décision du Conseil d'Administration du 6 octobre 1999 et de Monsieur Christian Fabert suivant décision du conseil d'administration du 13 décembre 1999 sont ratifiées.

Le mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Detournay est confirmé.

Tous ces mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle devant se prononcer sur les comptes arrêtés au 30 juin 2001.

7. Le mandat du réviseur d'entreprises de la société PricewaterhouseCoopers est renouvelé pour une nouvelle durée d'un an venant à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle devant se prononcer sur les comptes arrêtés au 30 juin 2001.

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

A l'issue de l'Assemblée, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Monsieur Dirk de Batselier,
- Monsieur Pierre Detournay,
- Monsieur William de Vijlder,
- Monsieur Christian Fabert,
- Monsieur Denis Gallet,
- Monsieur Paul Mestag,
- Monsieur Yves Stein.

Luxembourg, le 2 octobre 2000.

L'agent domiciliataire.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 75, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(74741/004/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2000.

MK LUX, Fonds Commun de Placement.

Der Verwaltungsrat der MK LUXINVEST S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft»), mit Sitz in Luxemburg, 69, route d'Esch, der Verwaltungsgesellschaft des MK LUX (der «Fonds»), hat im Einverständnis mit der Depotbank beschlossen, folgende Änderungen mit Wirkung zum 13. August 2001 am Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement des Fonds vorzunehmen:

- Auflösung der Anteilklassen «C» und «D» des Teilfonds MK LUX CLASSIC PLUS

Die Anteilklassen «C» «D» des Teilfonds MK LUX CLASSIC PLUS werden mit Wirkung zum 13. August 2001 mit den Anteilklassen «A» bzw. «B» des gleichen Teilfonds verschmolzen. Ziel der Anlagepolitik der Anteilklassen «A» und «B» ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Wertentwicklung und Vermögenssteigerung in Euro während für die Anteilklassen «C» und «D» dieses Ziel in Schweizer Franken verfolgt wurde. Die Anteilhaber der Anteilklassen «C» und «D», die nicht mit der Verschmelzung einverstanden sind, haben ab dem Datum dieser Veröffentlichung und bis einschliesslich zum 13. August 2001, 12.00 Uhr Luxemburger Zeit, die Möglichkeit, die kostenfreie Rücknahme ihrer Anteile durch die Verwaltungsgesellschaft zu verlangen.

Allen am 13. August 2001 verbleibenden Anteilhabern der Anteilklassen «C» und «D» werden aufgrund des für die jeweiligen Anteilklassen an diesem Tag berechneten Netto-Inventarwertes Anteile der Klasse «A» bzw. «B» zugeteilt.

Die Verschmelzung erfolgt ohne direkte Kosten für die Anteilhaber.

- Neufassung des Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements

Des weiteren wurde eine Neufassung des Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements beschlossen, die ebenfalls zum 13. August 2001 in Kraft treten wird.

Die vorgenommenen Änderungen betreffen unter anderem die Umstellung der Währung des Fonds sowie sämtlicher Teilfonds und Anteilklassen von Deutsche Mark (DEM) auf Euro (EUR), sowie die Einbeziehung der jeweiligen besonderen Teile des Verwaltungsreglements als Anlagen zum Verkaufsprospekt.

Ferner werden mit Wirkung zum 13. August 2001 keine effektiven Stücke mehr für sämtliche Anteilklassen des Fonds ausgestellt. Für die bestehenden Anteilhaber, die noch vormals ausgegebene effektive Stücke besitzen, bleiben jedoch sämtliche Rechte erhalten.

Es wurden keine unvorteilhaften Änderungen an den Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmebedingungen für die Anleger bzw. an den dem Fondsvermögen belasteten oder den Anlegern berechneten Kosten vorgenommen.

Der neue Verkaufsprospekt «August 2001» und das Verwaltungsreglement in seiner koordinierten Fassung von August 2001 sind in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei der Depotbank erhältlich.

*Die Verwaltungsgesellschaft**Die Depotbank*

(03632/584/35)

PANELFUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 33.232.

ECHEANCE DU COMPARTIMENT PANELFUND - EQUILINK 4

Conformément aux dispositions du prospectus de vente et aux conditions d'émission, ce compartiment est arrivé à échéance le 6 juillet 2001 et est entré de plein droit en liquidation.

Le prix de remboursement s'élève à EUR 207,34 (soit BEF 8.364,08) par action, soit un rendement à l'échéance de 10,80 %.

A partir du 11 juillet 2001, les actionnaires dudit compartiment sont invités à présenter leurs actions aux guichets des établissements suivants:

* en Belgique: FORTIS BANQUE
* au Grand-Duché de Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Le remboursement sera effectué, sans frais (hormis la taxe de bourse).

(03633/584/16)

Le Conseil d'Administration.

G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, SICAF,

Investmentgesellschaft mit unveränderlichem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2017 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
H. R. Luxemburg B 31.440.

SCHLIESSUNG DER FONDSKATEGORIE XVII ThesauRent

Hiermit wird bekanntgegeben, dass in Übereinstimmung mit Art. 20 der Gesellschaftsstatuten die Fondskategorie XVII ThesauRent zum 31. Juli 2001 geschlossen wird und die betreffenden Aktien ausbezahlt werden. Die Teilliquidationskosten sowie anteilige Gesamtliquidationskosten werden als Abschläge ab sofort beim Nettoinventarwert einkalkuliert und können bei den Zahlstellen, der Gesellschaft und/oder der Depotbank erfragt werden (wo die Details aufliegen).

Luxemburg, den 14. Juni 2001.

(03634/755/14)

Der Verwaltungsrat.

BUNDY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 49.629.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 13 août 2001 à 15.30 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 13 juin 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.

I (03521/795/14)

Le Conseil d'Administration.

MACHINERY INDUSTRIES FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 44.122.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 13 août 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 11 juin 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.

I (03522/795/14)

Le Conseil d'Administration.

BRASVEST HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 23, avenue Monterey.
H.R. Luxemburg B 25.182.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG,

die am 1. August 2001 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Kommissars
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2000.
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar.
4. Verschiedenes.

I (03527/795/14)

Der Verwaltungsrats.

MONTE CARLO INTERNATIONAL REAL ESTATE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxemburg B 52.460.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 31 juillet 2001 à 16.00 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. Divers.

I (03528/806/15)

Le Conseil d'Administration.

EUROFINIM S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxemburg B 67.434.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 30 juillet 2001 à 15.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes,
2. Approbation des bilans et comptes de profits et pertes au 31 décembre 1999 et au 31 décembre 2000,
3. Affectation du résultat,
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
5. Divers.

I (03529/806/15)

Le Conseil d'Administration.

SPRING MULTIPLE 99 S.C.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxemburg B 69.424.

Le Gérant Commandité a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 31 juillet 2001 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports de la Gérance, du Conseil de Surveillance et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner au Gérant Commandité, au Conseil de Surveillance et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2001.
4. Divers.

SPRING MULTIPLE, S.à r.l.

Gérant Commandité

Signature

I (03539/005/18)

O.R. INFO, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 73.086.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra extraordinairement le 13 août 2001 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.

L'assemblée générale ordinaire du 25 juin 2001 n'a pas pu délibérer sur le point 5 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint. L'assemblée générale ordinaire qui se tiendra extraordinairement le 13 août 2001 délibérera quelle que soit la portion du capital représentée.

I (03621/577/14)

Le Conseil d'Administration.

CONCEPT HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 62.838.

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 vendredi 20 juillet 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. Conversion du capital social en euro dans le cadre des dispositions légales;
7. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
8. Divers.

II (03456/546/21)

Le Conseil d'Administration.

BIOLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 41.088.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 23 juillet 2001 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Démission des administrateurs Mme Romaine Lazzarin-Fautsch et MM. Guy Baumann, Jean Bodoni et Guy Kettmann et du commissaire aux comptes Mlle Isabelle Arend.
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes sortants.
3. Nomination d'un nouveau conseil d'administration et d'un nouveau commissaire aux comptes.
4. Délibération sur les perspectives d'avenir, sur l'administration et sur le fonctionnement de la société.
5. Divers.

II (03495/006/17)

Le Conseil d'administration.

HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 9.783.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 20 juillet 2001 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan statutaire et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
2. Approbation du bilan consolidé et du compte de pertes et profits consolidés au 31 décembre 2000 et affectation des résultats.
3. Approbation des rapports du conseil d'administration et du commissaire.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 décembre 2000.
5. Désignation du commissaire.
6. Nominations.
7. Divers.

Afin de pouvoir participer à l'assemblée générale statutaire, les actionnaires devront déposer leurs actions au plus tard huit (8) jours francs avant la date de cette assemblée auprès du siège de la société 17, boulevard du Prince Henri à Luxembourg.

II (03499/000/22)

Le Conseil d'Administration.

HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 9.783.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la société qui se tiendra le jeudi 20 juillet 2001 à 12.00 heures au siège social de la société, 17, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg, en vue de débattre sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. conversion du capital social en Euros,
2. diminution du capital arrondi au millième vers le bas, absorption dans le compte pertes et profits reportées,
3. renouvellement du capital autorisé,
4. changement du capital de 10,- U.S. dollars par action en actions sans mention de la valeur nominale,
5. modifications subséquentes de l'article 5 alinéas 1, 2, et 5; et des articles 8 et 22 des statuts,
6. coordination des statuts,
7. renouvellement du mandat des organes sociaux (administrateurs et commissaires),
8. divers.

Les actionnaires désirant assister à la présente assemblée générale sont tenus de déposer leurs actions au siège social de la société au plus tard pour le vendredi 13 juillet 2001.

II (03500/000/22)

M.A.F.X. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 81.721.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 20 juillet 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 30 avril 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (03501/696/15)

Le Conseil d'Administration.

STAPNORTH INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 65.246.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 20 juillet 2001 à 9.00 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. 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 (03502/696/17)

Le Conseil d'Administration.

FINAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 81.719.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 20 juillet 2001 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 avril 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (03503/696/15)

Le Conseil d'Administration.

T.Z.O. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 81.690.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 20 juillet 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 au 30 avril 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (03505/696/14)

Le Conseil d'Administration.

MARINED S.A., Holdingaktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

H. R. Luxemburg B 43.325.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 19. Juli 2001 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrats und Bericht des Kommissars
2. Billigung des Jahresabschlusses und Ergebnisuweisung per 31. März 2000 und 2001
3. Entlastung des Verwaltungsrats und des Kommissars
4. Annahme des Rücktritts sämtlicher Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars
5. Sonderentlastung des Verwaltungsrats und des Kommissars für die Zeit vom 1. April 2001 bis zum Zeitpunkt dieser Generalversammlung
6. Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften
7. Verschiedenes

II (03518/795/20)

Der Verwaltungsrat.
