

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



**MEMORIAL**  
Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg

**RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS**

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

C — N° 330

10 mai 1999

**SOMMAIRE**

Aries Funding Corporation II, George Town	page 15826	I.T.U., S.à r.l., Luxembourg	15807
Citadel Administration S.A., Luxembourg	15805	Ixworth, S.à r.l., Luxembourg	15807
Ermitage International Bond Fund, Sicav, Luxembourg	15794	J.S.G.B. Holding S.A., Luxembourg	15808
Euro-Inventeur S.A., Wickrange	15794	Kerverne, S.à r.l., Luxembourg	15808
Europart, S.à r.l., Luxembourg	15795	Kodemac, S.à r.l., Wasserbillig	15807
Euro Telecom, S.à r.l., Luxembourg	15795	Kwizda Finanz A.G., Luxembourg	15809, 15810
Ex Libris (Luxembourg) S.A., Luxembourg	15796	Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale, Kiel	15808
Ex Libris S.A., Luxembourg	15795	Leto Holding S.A., Luxembourg	15812
Farma Trading S.A., Luxembourg	15796	Lotaks S.A.	15811
Felbrigg, S.à r.l., Luxembourg	15797	Luxgestion, S.à r.l., Frisange	15811
Felt, S.à r.l., Luxembourg	15797	Luxsol, S.à r.l., Foetz	15811
Fiduciaire Générale de Luxembourg S.A., Luxembourg	15797	Mahifa Investments S.A., Luxembourg	15812
Financial Assets Luxembourg S.A., Luxembourg	15799	Malden S.A., Luxembourg	15811
Financière Concorde S.A., Luxembourg	15799	Ma. Lo S.A., Luxembourg	15812
Flour S.A., Luxembourg	15797, 15798	Mapom S.A., Luxembourg	15813
(N.) Folschette, S.à r.l., Kockelscheuer	15800, 15801	Marowinia Holding S.A., Luxembourg	15815
Forex Trading Group (Luxembourg) S.A., Luxembourg	15798	Masters Trading Group S.A., Luxembourg	15813
Friture de la Moselle, S.à r.l., Remich	15799	Maxiweb S.A., Luxembourg	15815
F.T.A. Consulting and Trading, S.à r.l., Luxembourg	15800	Medafin S.A., Luxembourg	15816
Gellet Invest S.A., Luxembourg	15800	Medical Services Participations S.A., Luxembourg	15815
General Venture Capital III Holding S.A., Luxembourg	15801	Medinger Norbert, S.à r.l., Remich	15817
G.F. Consultant, S.à r.l., Luxembourg	15800	MGM Commerce S.A., Luxembourg	15814
Global Car Consulting S.A., Reckange/Mersch	15802	M.H.R. Trading Company, S.à r.l., Luxembourg	15816
Gooding Consumer Electronics Luxembourg S.A.	15802	M.M. Warburg-LuxInvest S.A., Luxembourg	15817
Gramano Holding S.A., Luxembourg	15801	Molshi S.A., Luxembourg	15817
(Le) Grand S.A., Luxembourg	15810	Montante Holding S.A., Luxembourg	15819
Greenpine S.A., Luxembourg	15803	M.P.H. Participation S.A., Luxembourg	15818
Greenwood S.A., Luxembourg	15802	M.P. Internationale S.A., Luxembourg	15818
Groupe COFILUX (Compagnie Financière Luxembourgeoise) S.A., Luxembourg	15804	Mulfyn S.A., Luxembourg	15817
GS RE, Société de Réassurance du Groupe Gras Savoye S.A., Luxembourg	15802	Multi Finance S.A., Strassen	15819, 15820
Guapo S.A., Luxembourg	15804	Multi-House S.A., Esch an der Alzette	15820, 15821
Gummi-Roller, S.à r.l., Luxembourg	15803, 15804	New Enterprises S.A., Luxembourg	15820
Hamel Holding S.A., Luxembourg	15804	New Style Hairdresser, S.à r.l., Luxembourg	15821
Healthfinance S.A., Luxembourg	15803	Nikko Europe, S.à r.l., Luxembourg	15823
Henneaux Luxembourg S.A., Luxembourg	15805	North Atlantic Fishery Investments S.A., Luxembourg	15824
Human Resources Management S.A., Luxembourg	15804	(Le) Nouveau Chez Nous, S.à r.l., Luxembourg	15808
I.C. Productions, S.à r.l., Luxembourg	15805	Ocarina S.A., Luxembourg	15824
Immobat, S.à r.l., Luxembourg	15806	Oldie FM S.A., Luxembourg	15824
Immobilière Scheffen, S.à r.l., Frisange	15805	Omnis Gefibat S.A., Luxembourg	15825
Immoco, S.à r.l., Rumelange	15806	Optimed, S.à r.l., Wellenstein	15825
International Crédit Mutuel Life S.A., Luxembourg	15805	Oti Holding S.A., Luxembourg	15825
Internationaal Food Invest S.A., Luxembourg	15806	Part Hôtel S.A., Luxembourg	15825
International Telecom, S.à r.l., Luxembourg	15807	Pharminvest S.A., Luxembourg	15826
Interparco Holding S.A. Luxembourg, Luxembourg	15806	PK Intertrading, S.à r.l., Alzingen	15826
		Pneus Mreches, S.à r.l., Windhof	15821, 15823
		Polygram Holding (Luxembourg) S.A., Luxembourg	15823
		Polygram S.A., Luxembourg	15840
		(Le) Run, S.à r.l., Luxembourg	15809

**ERMITAGE INTERNATIONAL BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 35.426.

Acte constitutif publié à la page 464 du Mémorial C, n° 10 du 11 janvier 1991.

—  
Le bilan au 31 mai 1995, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1999, vol. 519, fol. 89, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signatures.

(10122/581/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**ERMITAGE INTERNATIONAL BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 35.426.

Acte constitutif publié à la page 464 du Mémorial C, n° 10 du 11 janvier 1991.

—  
Le bilan au 31 mai 1996, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1999, vol. 519, fol. 89, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signatures.

(10123/581/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**ERMITAGE INTERNATIONAL BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 35.426.

Acte constitutif publié à la page 464 du Mémorial C, n° 10 du 11 janvier 1991.

—  
Le bilan au 31 mai 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1999, vol. 519, fol. 89, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signatures.

(10124/581/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**ERMITAGE INTERNATIONAL BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 35.426.

Acte constitutif publié à la page 464 du Mémorial C, n° 10 du 11 janvier 1991.

—  
Le bilan au 31 mai 1998, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1999, vol. 519, fol. 89, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signatures.

(10125/581/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**EURO-INVENTEUR, Société Anonyme, en Liquidation.**

Siège social: L-3980 Wickrange, 4-6, rue des Trois Cantons.

R. C. Luxembourg B 45.978.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire  
tenue en date du 27 janvier 1999 à Wickrange*

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire que:

1. L'assemblée prend acte du rapport du liquidateur sur les actes accomplis pendant la période de liquidation.
2. La FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG S.A., 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg, est nommée en tant que commissaire à la liquidation.
3. La date de l'assemblée générale extraordinaire qui statuera sur la clôture de la liquidation est fixée au 23 février 1999 à 15.30 heures à Wickrange.

Luxembourg, le 19 février 1999.

Pour extrait conforme et sincère  
Signature

Le Mandataire de la Société

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 12, case 1. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10132/507/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-1242 Luxembourg, 4, rue André Duchscher.  
R. C. Luxembourg B 33.180.

—  
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signatures.

(10133/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**EURO TELECOM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 51.421.

—  
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 15 février 1999, vol. 519, fol. 84, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Pour ordre  
FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.C.  
Signature

(10134/549/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**EX LIBRIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 35.167.

—  
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg, le 14 septembre 1998*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Azriel Morag;
- Monsieur Ehud Arad;
- Monsieur Pierre Schneider;

et le mandat du commissaire aux comptes de la société:

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 1998.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)  
Signature

(10135/635/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**EX LIBRIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 35.167.

—  
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg, le 14 septembre 1998*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Azriel Morag;
- Monsieur Ehud Arad;
- Monsieur Pierre Schneider;

et le mandat du commissaire aux comptes de la société:

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 1998.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)  
Signature

(10136/636/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**EX LIBRIS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 54.575.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

(10137/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**EX LIBRIS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 54.575.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

(10138/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**FARMA TRADING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 45.632.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg, le 14 décembre 1998*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Robert Niestle;
- Monsieur José Dominguez;
- Monsieur Sylvain Rigo;

ainsi que le mandat du commissaire aux comptes de la société EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 1998.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

Agent Domiciliaire

(10141/636/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**FARMA TRADING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 45.632.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg, le 14 décembre 1998*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Robert Niestle;
- Monsieur José Dominguez;
- Monsieur Sylvain Rigo;

ainsi que le mandat du commissaire aux comptes de la société EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 1998.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

Agent Domiciliaire

(10142/636/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

**Capital social: LUF 500.000,-.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 58.567.

Acte constitutif publié à la page 16629 du Mémorial C, n° 347 du 3 juillet 1997.

—  
Le bilan au 5 avril 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signatures.

(10143/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 62.166.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

P. Rochas  
Gérant

(10144/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 60.930.

—  
EXTRAIT

Monsieur François Winandy et Madame Mireille Gehlen ont démissionné en date du 31 décembre 1998 de leurs fonctions d'administrateurs de la société FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG S.A.

Luxembourg, le 11 février 1999.

Pour extrait conforme.

Enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 519, fol. 93, case 4. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10146/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**FLOUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

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

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

A comparu:

Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern, agissant en sa qualité de mandataire de la société FLOUR S.A., avec siège social à Luxembourg, en vertu d'une délégation de pouvoirs consenti par le conseil d'administration en date du 22 décembre 1998, dont une copie restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentaire d'acter les déclarations suivantes:

I. FLOUR S.A., ayant son siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 11 décembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 220 du 7 avril 1998.

II. Le capital souscrit de la société est de ITL 100.000.000,- (cent millions de lires italiennes), représenté par 100 (cent) actions de ITL 1.000.000,- (un million de lires italiennes) chacune.

Lors de la constitution de la société, le conseil d'administration a été autorisé à augmenter le capital à ITL 20.000.000.000,- (vingt milliards de lires italiennes) représenté par 20.000 (vingt mille) actions de ITL 1.000.000,- (un million de lires italiennes) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes. En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 15 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

III. Par résolution prise par le conseil d'administration en date du 22 décembre 1998, le conseil a décidé de procéder à une première tranche d'augmentation de capital par la souscription de 400 (quatre cents) actions nouvelles d'une valeur nominale de ITL 1.000.000,- (un million de lires italiennes) chacune, entièrement libérées, de sorte que le capital social se trouve augmenté à concurrence de ITL 400.000.000,- (quatre cents millions de lires italiennes) et passe de ITL 100.000.000,- (cent millions de lires italiennes) à ITL 500.000.000,- (cinq cents millions de lires italiennes).

Toutes les actions nouvelles ont été libérées intégralement en espèces, la preuve en ayant été rapportée au notaire instrumentaire.

IV. Suite à cette augmentation de capital, l'article 5, premier alinéa des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital souscrit est fixé à ITL 500.000.000,- (cinq cents millions de lires italiennes), représenté par 500 (cinq cents) actions d'une valeur nominale de ITL 1.000.000,- (un million de lires italiennes) chacune.»

*Evaluation du capital*

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de l'augmentation du capital social est évalué à huit millions trois cent trente-quatre mille francs luxembourgeois (8.334.000,- LUF).

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges de toutes espèces qui incombent à la société à la suite de cette augmentation de capital s'élève à environ cent trente cinq mille francs luxembourgeois (135.000,- LUF).

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, 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 noataire le présent acte.

Singé: J. Seil, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 8 janvier 1999, vol. 408, fol. 9, case 2. – Reçu 83.340 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Mersch, le 19 janvier 1999.

E. Schroeder.

(10153/228/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**FLOUR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Mersch, le 22 février 1999.

E. Schroeder.

(10154/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**FOREX TRADING GROUP (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme,  
(anc. BENELUX TRADING GROUP S.A. (LUXEMBOURG).)**

Succursale: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 60.992.

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

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

A comparu:

Monsieur René Jan Willemse, administrateur de sociétés, demeurant à Casa Prat Del Bosc, Pal, La Massana - Principauté d'Andorra;

agissant pour compte et au nom de la société anonyme de droit panaméen FOREX TRADING GROUP S.A., (anciennement dénommée BENELUX TRADING GROUP S.A.), ayant son siège social à Panama City (République de Panama), Banco de Boston Building, Etage numéro 8, Via Espana y Calle Elvira Mendez, constituée suivant acte, portant le numéro notarial 7.249, reçu le 30 juillet 1996 par Maître Alfredo Abraham Sanchez Ortega, notaire de résidence à Panama City (République de Panama), enregistré au registre public de Panama City le 31 juillet 1996, Volume 348 numéro 6965 et à la section microfilm (Mercantile) le 1 août 1996, Microjacket 318998 Rôle 50567 Image 12;

en vertu d'une procuration sous seing privé contenue dans une décision du Conseil d'Administration de la société prénommée, prise en date du 1<sup>er</sup> février 1999, et dont question ci-après.

Lequel comparant, agissant ès dites qualité, a requis le notaire instrumentant de procéder au dépôt au rang de ses minutes des pièces suivantes:

- 1) Une décision du conseil d'administration de la société prédésignée en date du 1<sup>er</sup> février 1999, dressée en anglais;
- 2) Une traduction assermentée en anglais, faite par une traductrice publique autorisée panaméenne, Madame Marlee Martiz-Lee, du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société BENELUX TRADING GROUP S.A., tenue le 25 novembre 1998, authentifié par acte numéro 12.934 du notaire Alfredo Abraham Sanchez Ortega de résidence à Panama-City (République de Panama) le 26 novembre 1998, contenant entre autres la décision de modifier la dénomination de la société en FOREX TRADING GROUP S.A.;

3) Un certificat de l'extrait du registre public de Panama City daté du 10 décembre 1998, attestant les modifications apportées par la prédite assemblée générale extraordinaire, en langue espagnole, suivi d'une traduction assermentée en anglais.

Lesquels documents, paraphés ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, seront enregistrés avec le présent acte dont ils font intégralement partie.

Ensuite, le comparant a requis le notaire instrumentant d'acter ses déclarations qui suivent:

I. Que la société FOREX TRADING GROUP S.A., dénommée anciennement BENELUX TRADING GROUP S.A., a établi au Grand-Duché de Luxembourg une succursale sous la dénomination de BENELUX TRADING GROUP S.A. (LUXEMBOURG), ayant son siège à L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte (5ième étage), inscrite au registre de commerce de Luxembourg section B numéro 60.992, ceci par un acte signé par-devant Maître Camille Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 17 septembre 1997, publié au Mémorial C, page 364 de 1998.

II. Que la société BENELUX TRADING GROUP S.A., a modifiée sa dénomination en FOREX TRADING GROUP S.A., par décision de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 25 novembre 1998, authentifiée par acte, portant le numéro 12.934, du notaire Alfredo Abraham Sanchez Ortega de résidence à Panama-City (République de Panama) le 26 novembre 1998.

III. Que le conseil d'administration de FOREX TRADING GROUP S.A., a décidé en sa réunion du 1<sup>er</sup> février 1999 de modifier la dénomination de la succursale en FOREX TRADING GROUP (LUXEMBOURG) S.A.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date portée ci-avant et, lecture faite, le comparant a signé avec nous, notaire. Singé: R. Willemese, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 1999, vol. 114S, fol. 71, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 février 1999.

J. Elvinger.

(10157/211/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

#### **FINANCIERE CONCORDE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 54.320.

Statuts coordonnés en date du 18 février 1999 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

(10148/208/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

#### **FRITURE DE LA MOSELLE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5553 Remich, 2, quai de la Moselle.

R. C. Luxembourg B 43.879.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signatures.

(10158/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

#### **FINANCIAL ASSETS LUXEMBOURG, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 33.008.

#### **DISSOLUTION**

Il résulte d'un acte reçu par Maître Marthe Thyes-Walch, notaire de résidence à Luxembourg en date du 25 janvier 1999, enregistré à Luxembourg; le 2 février 1999, volume 114S, fol. 59, case 6, que la société anonyme FINANCIAL ASSETS LUXEMBOURG ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 33.008, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 20 décembre 1989, publié au Mémorial, Recueil Spécial C des Sociétés et Associations, numéro 280 du 14 août 1990, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu en date du 28 février 1990, publié au Mémorial C, numéro 331 du 18 septembre 1990;

au capital de quatre millions de francs (Frs 4.000.000,-) représenté par quarante mille (40.000) actions de cent francs (Frs 100,-) chacune, a été dissoute et liquidée par le fait d'une décision de l'actionnaire unique, réunissant en ses mains la totalité des actions de la société anonyme FINANCIAL ASSETS LUXEMBOURG, présdésignée.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

M. Thyes-Walch.

(10147/233/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**F.T.A. CONSULTING AND TRADING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1227 Luxembourg, 3, rue Bellevue.  
R. C. Luxembourg B 38.420.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg, en date du 4 octobre 1991, acte publié au Mémorial, C, n° 148 du 16 avril 1992, modifiée par-devant M<sup>e</sup> Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, en date du 9 mars 1995, acte publié au Mémorial C, n° 296 du 28 juin 1995.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 519, fol. 92, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour F.T.A. CONSULTING AND TRADING, S.à r.l.  
KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(10159/537/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 58.049.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg, le 16 juin 1998*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Pierre Letargez;
- Monsieur Yves Geltmeyer;
- Madame Pascale Paindavoino;

L'Assemblée renouvelle le mandat de commissaire aux comptes de la société:

MAZARS & GUERARD (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de 1998.

Luxembourg, le 24 février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

(10162/636/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**G.F. CONSULTANT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 161, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 61.175.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signatures.

(10166/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**N. FOLSCHETTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1899 Kockelscheuer, 16, route de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 67.193.

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

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée N. FOLSCHETTE, S.à r.l., ayant son siège social à L-1899 Kockelscheuer, 16, route de Luxembourg, constituée suivant acte, reçu par le notaire instrumentaire, en date du 19 novembre 1998, non encore publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 67.193, au capital social de un million cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 1.500.000,-), représenté par cent cinquante (150) parts sociales de dix mille francs luxembourgeois (LUF 10.000,-) chacune, intégralement libérées.

L'assemblée est composée de:

- 1.- la société anonyme holding S.C.O.N.A. S.A.H., avec siège social à L-6415 Echternach, 7, rue Bréilekes, ici représentée par Monsieur Alphonse Weber, administrateur de sociétés, demeurant à Biwer, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à laquelle procuration, paraphée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci;
- 2.- Madame Nancy Folschette, artisan-commerçante, demeurant à L-5539 Remich, 8, place Nico Klopp.

Lesquels comparants déclarent être les seuls associés de ladite société, se considérer comme dûment convoqués, avoir connaissance de l'ordre du jour et avoir unanimement pris la résolution suivante:

Les associés décident d'ajouter un deuxième alinéa à l'article dix des statuts avec la teneur suivante:

«**Art. 10. (deuxième alinéa).** Toute délégation même partielle des pouvoirs attribués à l'organe de gestion, est soumise à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des associés qui en statue comme en matière de modification des statuts.»

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

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

Signé: A. Weber, N. Folschette, E. Schlessner.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 1999, vol. 114S, fol. 68, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 février 1999.

E. Schlessner.

(10155/227/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**N. FOLSCHETTE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1899 Kockelscheuer, 16, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 67.193.

Les statuts coordonnés de la société ont été 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 22 février 1999.

E. Schlessner.

(10156/227/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**GENERAL VENTURE CAPITAL III HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 38.586.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995 et au 31 décembre 1996, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Auszug der Ordentlichen Generalversammlung vom 10. Dezember 1998*

Die Versammlung erteilt dem Rechnungskommissar Entlastung für das von ihm ausgeübte Mandat. Das Mandat des Rechnungsprüfers wird bis zur Generalversammlung, die den Jahresabschluss zum 31. Dezember 1997 genehmigt verlängert.

Die Versammlung erteilt den bei der ausserordentlichen Generalversammlung vom 8. Dezember 1998 zurückgetretenen Verwaltungsratsmitgliedern Entlastung für die von ihnen ausgeübten Mandate. Das Mandat der folgenden Verwaltungsratsmitglieder wird bis zur Generalversammlung, die den Jahresabschluss zum 31. Dezember 1997 genehmigt, verlängert:

- Herr Patrick Rochas;
- Herr Maurice Houssa;
- Frau Céline Stein.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG) S.A.

P. Rochas

(10163/636/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 31.826.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 juillet 1998*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure à la moitié du capital.

Le bilan au 31 mars 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour la société

GRAMANO HOLDING S.A.

Signature

(10168/005/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**GOODING CONSUMER ELECTRONICS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 46.791.

## EXTRAIT

Avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 1999, l'agent domiciliataire DELOITTE & TOUCHE S.A., (anciennement FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, avant l'acte de scission du 23 décembre 1998), a dénoncé le domicile établi en ses locaux, sis au 35, rue Glesener, L-1631 Luxembourg, de la Société Anonyme GOODING CONSUMER ELECTRONICS S.A., de sorte que celle-ci se trouve jusqu'à nouvel avis sans domicile ni résidence connus.

En outre, à la date susmentionnée, la société DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, S.à r.l. a donné sa démission en tant que commissaire aux comptes.

Luxembourg, le 12 février 1999.

DELOITTE &amp; TOUCHE S.A.

Signature

Le Domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 519, fol. 93, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10165/507/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GLOBAL CAR CONSULTING, Société Anonyme,****(anc. GLOBAL CAR CONSULTING, S.à r.l.).**

Siège social: L-7597 Reckange/Mersch, 10, Op der Delt.

R. C. Luxembourg B 51.287.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg-Eich, le 24 février 1999.

Pour la société

P. Decker

Le Notaire

(10167/206/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GREENWOOD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 49.838.

## EXTRAIT

Le siège social de la société ne se trouve plus 35, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

Les administrateurs

- Georges Deitz, avocat, demeurant à Luxembourg
  - Benoît Schaus, réviseur d'entreprises, demeurant à Vielsalm (Belgique)
  - Jean-Pierre Winandy, avocat, demeurant à Esch-sur-Alzette
- ont démissionné de leur mandat avec effet immédiat.

Le commissaire aux comptes, Rodolphe Gerbes, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Greiveldange, a démissionné de son mandat avec effet immédiat.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 1999.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 519, fol. 93, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10171/507/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GS RE, SOCIETE DE REASSURANCE DU GROUPE GRAS SAVOYE, Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 148, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 29.131.

Après la nomination, par le Conseil d'Administration du 5 mai 1997, de Madame Maryse Delvigne en qualité d'Administrateur-délégué chargé de la gestion journalière ainsi que de la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion, le Conseil d'Administration tenu le 25 mai 1998 a procédé à la définition des pouvoirs de Madame Maryse Delvigne. Elle pourra ainsi, en sa qualité d'Administrateur-délégué et de Directeur Agréé, engager la société jusqu'à LUF 600.000,- (six cent mille francs luxembourgeois). Au-delà de cette somme, l'Administrateur-délégué signera conjointement avec un autre Administrateur ou avec un porteur de procuration désigné par deux Administrateurs.

Enregistré à Luxembourg, le 27 janvier 1999, vol. 519, fol. 19, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10173/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GREENPINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 49.767.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

C. Blondeau  
Administrateur

R. Haigh  
Administrateur

(10169/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GREENPINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 49.767.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 janvier 1999*

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'exercice de leurs mandats en 1997 ainsi que pour la non-tenu de l'assemblée générale à sa date statutaire.

Les mandats d'Administrateurs de M. Christophe Blondeau, M. Rodney Haigh et de M. Nour-Eddin Nijar ainsi que celui de Commissaire aux Comptes de HRT REVISION, S.à r.l. viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en l'an 2003.

Pour extrait conforme

C. Blondeau  
Administrateur

R. Haigh  
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10170/565/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**HEALTHFINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.  
R. C. Luxembourg B 40.793.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 février 1998, vol. 519, fol. 93, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1998.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Résultat reporté . . . . .	(33.681.316,-) LUF
- Perte de l'exercice . . . . .	(18.308.125,-) LUF
- Report à nouveau . . . . .	(51.989.441,-) LUF

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

Luxembourg, le 10 février 1999.

Signature.

(10180/507/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GUMMI-ROLLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS  
Signature

(10175/601/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GUMMI-ROLLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS  
Signature

(10176/601/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**GUMMI-ROLLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS

Signature

(10177/601/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**GUMMI-ROLLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS

Signature

(10178/601/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**GROUPE COFILUX (COMPAGNIE FINANCIERE LUXEMBOURGEOISE S.A.), Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 59.811.

Le bilan abrégé au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signature.

(10172/520/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**GUAPO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2417 Luxembourg, 15, rue de Reims.

R. C. Luxembourg B 55.055.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signatures.

(10174/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 38.838.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour la société

HAMEL HOLDING S.A.

Signature

(10179/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**HUMAN RESOURCES MANAGEMENT, Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 44.628.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 décembre 1998.

MAZARS &amp; GUERARD LUXEMBOURG

Signature

(10185/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**HENNEAUX LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 50.446.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 4 février 1999.

MAZARS &amp; GUERARD LUXEMBOURG

Signature

(10181/636/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**CITADEL ADMINISTRATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 21.456.

*Rapport du commissaire aux comptes à l'assemblée générale extraordinaire du 3 février 1999*

Rapport sur l'activité pour l'année au 31 décembre 1997 de la société CITADEL ADMINISTRATION S.A.  
En vérifiant le bilan et les comptes de pertes et profits, la société a réalisé une année satisfaisante en faisant un bénéfice de LUF 539.137.

La décision de reporter ce bénéfice au 31 décembre 1997, est supportée et recommandée.  
Luxembourg, le 9 octobre 1998.

Pour la société  
HORSBURGH & CO.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 14, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10184/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**I.C. PRODUCTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 50.766.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 24 février 1999.

C. Istace  
Gérante

(10186/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**IMMOBILIERE SCHEFFEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5752 Frisange, 6B, rue de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 71.209.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10187/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**INTERNATIONAL CREDIT MUTUEL LIFE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 17, Côte d'Eich.  
R. C. Luxembourg B 53.451.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale tenue à Luxembourg le 1<sup>er</sup> avril 1998*

L'Assemblée nomme aux fonctions d'administrateur:

Jean-Louis Holzmann, Directeur Financier des Assurances du CREDIT MUTUEL, demeurant à Strasbourg, France.

François Blanchard, Directeur, demeurant à Luxembourg.

Alain Schmitter, Directeur Général des ASSURANCES DU CREDIT MUTUEL, demeurant à Paris, France.

Ces deux derniers en lieu et place de Madame Muriel Marron et de Monsieur Michel Lucas démissionnaires.

Les mandats des administrateurs ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 2003.

Luxembourg, le 16 octobre 1998.

INTERNATIONAL CREDIT MUTUEL LIFE S.A.

Signature

(10190/636/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**INTERNATIONAL FOOD INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R. C. Luxembourg B 40.427.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 février 1999*

- L'Assemblée donne décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1996, au 31 décembre 1997 et au 31 décembre 1998.
- L'Assemblée accepte la démission de Madame Carine Bittler de ses fonctions d'administrateur. Elle nomme en remplacement Madame Claude-Emmanuelle Cottier Johansson. Son mandat se terminera lors de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.
- L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société du 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg, au 3, rue Jean Piret à L-2350 Luxembourg.

Pour extrait conforme, Luxembourg, le 17 février 1999.

Pour la société  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 99, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10191/595/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 14A, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 31.722.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)  
Signature

(10188/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-3736 Rumelange, 1, rue St. Joseph.  
R. C. Luxembourg B 22.854.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 2, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signature.

(10189/636/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**INTERPARCO HOLDING S.A., LUXEMBOURG, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

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

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding INTERPARCO HOLDING S.A. LUXEMBOURG, 23, avenue Monterey, constituée suivant acte reçu par le notaire Carlo Funck, alors de résidence à Luxembourg, en date du 18 décembre 1974, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C, numéro 37 du 26 février 1975, modifié à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire Carlo Funck, prénommé, en date du 17 juillet 1978, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C, numéro 241 du 7 novembre 1978, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 12.676.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Isabelle Schul, employée privée, demeurant à B-Aubange, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Séverine Cordonnier, employée privée, demeurant à F-Hayange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Laurence Mostade, employée privée, demeurant à Eselborn.

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

I.- Que la présente assemblée a pour ordre du jour:

1. Décision de prononcer la dissolution anticipée de la société.
2. Décision de procéder à la mise en liquidation de la société.
3. Désignation d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.

II.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées au:

- Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C, numéro 35 du 21 janvier 1999 et numéro 54 du 30 janvier 1999,

- Tageblatt numéro 17 du 21 janvier 1999 et numéro 25 du 30 janvier 1999.

Les numéros justificatifs de ces publications sont déposés au bureau de l'assemblée.

III.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau ainsi que par le notaire instrumentaire, 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 paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

IV.- Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les douze mille (12.000) actions représentant l'intégralité du capital social, six (6) actions sont présentes ou représentés à la présente assemblée.

V.- Que la présente assemblée n'est pas régulièrement constituée et ne peut délibérer sur l'ordre du jour.

VI.- Qu'une deuxième assemblée générale extraordinaire des actionnaires devra donc être convoquée avec le même ordre du jour, laquelle, régulièrement constituée, délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

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

Et après lecture faite aux comparants, les membres du bureau ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: I. Schul, S. Cordonnier, L. Mostade, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 10 février 1999, vol. 114S, fol. 79, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 février 1999.

E. Schlessler.

(10195/227/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**INTERNATIONAL TELECOM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 51.626.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 15 février 1999, vol. 519, fol. 84, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Pour ordre  
FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.C.

Signature

(10192/549/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**I.T.U., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 27.049.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 2 décembre 1998 acté sous le n° 763/98 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

(10196/208/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Capital souscrit: LUF 500.000.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 58.570.

Acte constitutif publié à la page 16637 du Mémorial C n° 347 du 3 juillet 1997.

Le bilan au 5 avril 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

(10197/581/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-6633 Wasserbillig, 80, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 36.806.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Echternach, le 18 février 1999, vol. 132, fol. 22, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Echternach, le 19 février 1999.

Signatures.

(10204/551/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**J.S.G.B. HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 62.327.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 11 février 1999 actée sous le n°54/99 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

(10200/208/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

**Capital souscrit: LUF 500.000,-.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 58.571.

Acte constitutif publié à la page 16.641 du Mémorial C, n° 347 du 3 juillet 1997.

Le bilan au 5 avril 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Signature.

(10203/581/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**LE NOUVEAU CHEZ NOUS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 31, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 21.458.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signatures.

(10210/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN GIROZENTRALE.**

Gesellschaftssitz: D-24100 Kiel.  
H. R. Luxemburg B 27292.

Die Gewährträgerversammlung der Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale hat die nachfolgenden Satzungsänderungen beschlossen.

1. § 3 Abs. 1 erhält folgenden Wortlauf:

(1) Am Stammkapital der Landesbank sind das Land, der Sparkassen- und Giroverband für Schleswig-Holstein (im folgenden «Verband» genannt), die Westdeutsche Landesbank Girozentrale (im folgenden «WestLB» genannt) sowie die Landesbank Baden-Württemberg (im folgenden «LBW» genannt) beteiligt.

2. In allen folgenden §§ wird die Bezeichnung «SüdwestLB» ersetzt durch die Bezeichnung «LBW».

3. § 6 Abs. 3 erhält den folgenden Wortlaut:

(3) Sie kann ferner eigene rechtlich oder wirtschaftlich selbstständige Einrichtungen begründen und unterhalten sowie Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Schiffe erwerben oder veräußern. Zum Erwerb und zur Veräußerung von Grundstücken oder grundstücksgleichen Rechten, die den Wert von EUR 3 Mio überschreiten, sowie zum Erwerb von Schiffen ist die Zustimmung des Verwaltungsrates erforderlich.

4. § 9 Abs. 1 Buchstabe f) erhält den folgenden Wortlaut:

f) die Bestellung des Abschlußprüfers und des Prüfers für die Prüfung der Meldepflichten und Verhaltensregeln nach den Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes sowie von Prüfern in besonderen Fällen,

5. § 10 Abs. 4 erhält den folgenden Wortlaut:

(4) Über die von der Gewährträgerversammlung gefaßten Beschlüsse ist eine Niederschrift zu fertigen, in der die Verhandlungsgegenstände und das Beratungsergebnis verzeichnet sind. Die Niederschrift ist von der Vorsitzenden oder dem Vorsitzenden der Gewährträgerversammlung zu unterzeichnen.

6. § 11 Abs.3 erhält den folgenden Wortlaut:

(3) Die Vorsitzende oder der Vorsitzende des Verwaltungsrates sowie ihre Vertreterinnen oder Vertreter sind befugt, sich im Verwaltungsrat und in dessen Ausschüssen - außer im Vorsitz - durch benannte Vertreterinnen oder Vertreter vertreten zu lassen. Sie sind berechtigt, diese Vertreterinnen oder Vertreter zu den Sitzungen des Verwaltungsrates hinzuzuziehen. Die gleiche Befugnis haben die in den Verwaltungsrat entsandten Mitglieder der Landesregierung. Sie können sich durch eine Staatssekretärin oder einen Staatssekretär ihres Ministeriums vertreten lassen.

7. § 13 Abs. 4 erhält den folgenden Wortlaut:

(4) Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden stimmberechtigten Mitglieder gefaßt. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme der Vorsitzenden oder des Vorsitzenden. Für Beschlüsse nach § 12 Abs. 2 Buchst.b) und h) ist eine Zweidrittelmehrheit der anwesenden Stimmberechtigten erforderlich. Die Mitglieder des Verwaltungsrates geben ihre Stimme in eigener Verantwortung ab. Sie sind an Weisungen nicht gebunden. Auf Antrag eines Mitglieds des Verwaltungsrates ist bei Wahlen geheim abzustimmen. Stimmenthaltungen werden bei der Ermittlung des Stimmverhältnisses nicht mitgezählt.

8. § 17 Abs. 1 erhält den folgenden Wortlaut:

(1) Der Kreditausschuß ist zuständig für die Zustimmung zu Organkrediten gemäß § 15 des Gesetzes über das Kreditwesen, soweit diese Befugnis nicht auf den Präsidialausschuss übertragen worden ist. Er ist über Kreditanträge nach Maßgabe der vom Verwaltungsrat aufzustellenden Richtlinien für die Zuständigkeit bei der Bewilligung von Krediten jeder Art (Zuständigkeitsrichtlinien) zu unterrichten.

9. § 19 Abs. 1 erhält den folgenden Wortlaut:

(1) Der Vorstand führt die Geschäfte in eigener Verantwortung im Rahmen der vom Verwaltungsrat erlassenen Geschäftsanweisung. Er vertritt die Landesbank gerichtlich und außergerichtlich. Über die Geschäftsverteilung innerhalb des Vorstandes entscheidet die oder der Vorsitzende, im Hinblick auf das für die Investitionsbank zuständige Vorstandsmitglied auf Vorschlag der Finanzministerin oder des Finanzministers des Landes, im Hinblick auf seinen Vertreter im Einvernehmen mit der Finanzministerin oder dem Finanzminister des Landes.

10. § 20 Abs. 1 erhält den folgenden Wortlaut:

(1) Erklärungen im Namen der Landesbank werden unter der Bezeichnung «Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale» abgegeben und bedürfen der Unterschrift zweier Vorstandsmitglieder, für den Bereich der Landes-Bausparkasse, unter der Bezeichnung «Landes-Bausparkasse, Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale», für den Bereich der Investitionsbank unter der Bezeichnung «Investitionsbank Schleswig-Holstein, Zentralbereich der Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale». Der Vorstand kann für den Laufenden Geschäftsverkehr eine andere Regelung treffen.

11. § 29 wird gestrichen.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 15, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10207/000/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**LE RUN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 64, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 30.448.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signatures.

(10211/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**KWIZDA FINANZ A.G., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Im Jahre eintausendneunhundertachtundneunzig, am einundreissigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Edmond Schroeder, mit dem Amtssitze zu Mersch.

Ist erschienen:

Herr John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, wohnhaft in Contern, handelnd auf Grund eines Verwaltungsratsbeschlusses vom 22. Dezember 1998, welcher Beschluss gegenwärtiger Urkunde beigegeben bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Welcher Kompotent den Notar ersucht Folgendes zu beurkunden:

I. Die Gesellschaft KWIZDA FINANZ A.G., mit dem Gesellschaftssitz zu Luxembourg, wurde gegründet laut Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 16. Februar 1994, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations vom Sociétés et Associations C vom 25. Mai 1994, Nummer 204.

Die Satzungen wurden zuletzt abgeändert laut Urkunde aufgenommen durch den unterzeichneten Notar, am 22. April 1994, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C vom 8. September 1994, Nummer 328.

II. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt zwanzig Millionen Österreichische Schillinge (20.000.000,- ATS), eingeteilt in zwanzigtausend (20.000) Aktien zu je eintausend Österreichische Schillinge (1.000,- ATS) Nennwert.

Das Gesellschaftskapital kann bis zum Betrag von dreissig Millionen Österreichische Schillinge (30.000.000,- ATS) erhöht werden.

III. Auf Grund eines Verwaltungsratsbeschlusses vom 22. Dezember 1998 hat der Verwaltungsrat die Schaffung von dreitausend (3.000) Aktien beschlossen. Diese Aktien wurden gezeichnet und voll eingezahlt, so dass die Summe von drei Millionen Österreichische Schillinge (3.000.000,- ATS) der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen wurde.

IV. Auf Grund dieser Kapitalerhöhung wurde Absatz eins von Artikel fünf abgeändert wie folgt:

«**Art. 5. Absatz eins.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt dreiundzwanzig Millionen Österreichische Schillinge (23.000.000,- ATS), eingeteilt in dreiundzwanzigtausend Österreichische Schillinge (1.000,- ATS), voll eingezahlt.»

*Abschätzung der Kapitalerhöhung*

Zum Zwecke der Einregistrierung wird die Kapitalerhöhung abgeschätzt auf acht Millionen siebenhundertvierundneunzigtausendneuhundertfünfunddreissig Luxemburger Franken (8.794.935,- LUF).

*Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass der Kapitalerhöhung entstehen, beläuft sich auf ungefähr einhundertfünfunddreissigtausend Luxemburger Franken (135.000,- LUF).

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Seil, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 8 janvier 1999, vol. 408, fol. 9, case 1. – Reçu 87.949 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 18. Januar 1999.

E. Schroeder.

(10205/228/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**KWIZDA FINANZ A.G., Aktiengesellschaft.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Mersch, le 22 février 1999.

E. Schroeder.

(10206/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**LE GRAND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 79, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 16.872.

*Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société en date du 28 janvier 1999*

L'assemblée générale constate que le siège social de la société est transféré de L-1212 Luxembourg, 21, rue des Bains à L-1450 Luxembourg, Côte d'Eich, 79.

Pour extrait conforme  
FIDUPLAN S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 520, fol. 1, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

(10208/752/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**LE GRAND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 79, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 16.872.

*Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société en date du 28 janvier 1999*

L'assemblée générale constate que les démissions des administrateurs suivants:

Monsieur Stéphane Villalta, administrateur, Monsieur Marc Hassan, administrateur-délégué et Madame Cecilia da Ponte, administrateur. Décharge leur est donné pour l'exécution de leur mandat.

L'assemblée générale décide de nommer comme nouveaux administrateurs les personnes suivantes:

Monsieur Michel Kahe, administrateur-délégué, Villerupt

Monsieur Laurent Suk, administrateur, Luxembourg;

Monsieur Aderito Ferreira De Sousa, administrateur, Luxembourg.

Monsieur Michel Kahe est nommé administrateur-délégué de la société. Il peut engager la société par sa signature individuelle.

Pour extrait conforme  
FIDUPLAN S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 520, fol. 1, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

(10209/752/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**LOTAKS S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 49.871.

EXTRAIT

Avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 1999, l'agent domiciliataire DELOITTE & TOUCHE S.A., (anciennement FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, avant l'acte de scission du 23 décembre 1998), a dénoncé le domicile établi en ses locaux, sis au 35, rue Glesener, L-1631 Luxembourg, de la Société Anonyme LOTAKS S.A., de sorte que celle-ci se trouve jusqu'à nouvel avis sans domicile ni résidence connus.

En outre, à la date susmentionnée, Monsieur Rodolphe Gerbes a donné sa démission en tant que commissaire aux comptes.

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

Luxembourg, le 12 février 1999.

DELOITTE & TOUCHE S.A.

Signature

Le domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 519, fol. 93, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10213/507/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

Siège social: L-5752 Frisange, 6A, rue de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 48.712.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10214/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

Siège social: L-3895 Foetz, 3, rue des Artisans.

R. C. Luxembourg B 48.376.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10215/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MALDEN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 53.183.

Le bilan au 30 juin 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 15, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(10218/504/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MALDEN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 53.183.

Composition actuelle du Conseil d'Administration:

- Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président du conseil d'administration.

- Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, demeurant à Luxembourg, Administrateur-Délégué.

- ARMOR S.A., 16, Allée Marconi, Luxembourg, Administrateur.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 15, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10219/504/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 54.081.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

C. Blondeau R. Haigh  
Administrateur Administrateur

(10216/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 54.081.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 mai 1998*

3. L'Assemblée constate que le capital social de la société est intégralement absorbé par des pertes.

Après délibérations et votes, l'Assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1815 sur les sociétés commerciales.

4. 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 en 1997.

Pour extrait conforme  
C. Blondeau R. Haigh  
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10217/565/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**MA.LO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 48.326.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour la Société  
MA.LO S.A.  
Signature

(10220/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: Luxembourg.

**DISSOLUTION**

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

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

A comparu:

La société WANSEY CONSULTANT INC., avec siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par son président du conseil d'administration Madame Marie-Paul Van Waelem, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

Ladite comparante, représentée comme il est dit, a exposé ce qui suit:

1. - La Société Anonyme LETO HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 2 décembre 1993, publié au Mémorial C n° 77 du 28 février 1994.

2. - Le capital social actuel est fixé à dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- Flux) représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- Flux) chacune.

3. - La comparante est devenue successivement propriétaire de toutes les actions de la société, ce dont la preuve a été rapportée au notaire instrumentaire.

Ensuite la comparante, représentée comme il est dit et agissant comme seule et unique actionnaire de la société LETO HOLDING S.A., a déclaré expressément vouloir dissoudre la société prédite.

A cet égard, elle expose au notaire que tout le passif social a été apuré avant les présentes, que tout l'actif se trouve repris par elle et que dès lors la liquidation de la société se trouve achevée, le tout sans préjudice du fait qu'elle répond personnellement de tous les engagements sociaux.

Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exercice de leurs fonctions jusqu'à ce jour.

Et aussitôt il a été procédé à la lacération des actions.

Les livres et documents de la société dissoute resteront conservés pendant une durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société à L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée, la comparante ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M.-P. Van Waelem, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 10 février 1999, vol. 114S, fol. 79, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 février 1999.

J.-P. Hencks.

(10212/216/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**MAPOM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 51.602.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

C. Blondeau R. Haigh  
Administrateur Administrateur

(10221/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**MAPOM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 51.602.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 4 janvier 1999*

3. L'Assemblée constate que le capital social de la société est intégralement absorbé par des pertes.

Après délibérations et votes, l'Assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1815 sur les sociétés commerciales.

4. 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 en 1997 ainsi que pour la non-teneur de l'Assemblée à sa date statutaire.

Les mandats d'Administrateurs de M. Christophe Blondeau, M. Rodney Haigh et de M. Nour-Eddin Nijar ainsi que celui de Commissaire aux Comptes de HRT REVISION, S.à r.l. viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en l'an 2001.

Pour extrait conforme  
C. Blondeau R. Haigh  
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1999, vol. 518, fol. 51, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10222/565/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**MASTERS TRADING GROUP S.A., Soparfi-Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

H. R. Luxemburg B 56.673.

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den dritten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Elvinger, mit dem Amtssitze in Luxemburg.

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Aktionäre beziehungsweise deren Ertreter der Aktiengesellschaft MASTERS TRADING GROUP S.A., mit Amtssitz zu L-1331 Luxemburg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg, Sektion B unter Nummer 56.673, gegründet gemäss Urkunde vom 10. Oktober 1996, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C Seite 138 von 1997.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Herrn Patrick Van Hees, Jurist, wohnhaft in Messancy (Belgien).

Der Herr Vorsitzende beruft zum Schriftführer und Stimmzähler Herrn Hubert Janssen, Jurist, wohnhaft in Torgny (Belgien).

Der so zusammengesetzte Versammlungsvorstand erstellt die Liste der anwesenden Aktionäre mit Angabe der Zahl der vertretenen Aktien.

Die von den Mitgliedern des Versammlungsvorstandes als richtig bestätigte Anwesenheitsliste und die Vollmachten, nachdem sie von den anwesenden Personen und dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet worden sind, bleiben der gegenwärtigen Urkunde als Anlagen beigefügt und werden mit derselben einregistriert.

Sodann stellt der Herr Vorsitzende fest und beauftragt den amtierenden Notar zu beurkunden:

I.- Dass sich aus vorerwähnter Anwesenheitsliste ergibt, dass die 100 (einhundert) voll eingezahlten Aktien jeweils mit einem Nennwert von LUF 12.500,- (zwölftausendfünfhundert Luxemburger Franken) die das gesamte Gesellschaftskapital von LUF 1.250.000,- (eine Million zweihundertfünfzigtausend Luxemburger Franken) darstellen, rechtsgültig hier vertreten sind und dass demzufolge die gegenwärtige ausserordentliche Generalversammlung rechtsgültig tagt und über die Tagesordnung beraten und beschliessen kann, ohne förmliche Einberufung.

II.- Dass die Tagesordnung wie folgt lautet:

#### *Tagesordnung*

##### *Statutarische Ernennungen*

Sodann stellt die Generalversammlung fest, dass sie rechtsgültig tagt, erklärt sich mit den Ausführungen des Herrn Vorsitzenden einverstanden, schreitet zur Erledigung der Tagesordnung und fasst, nach Beratung, einstimmig folgende Beschlüsse:

##### *Erster Beschluss*

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Ausscheiden mit voller Entlastung, mit Wirkung vom heutigen Tage an, des folgenden Verwaltungsratsmitgliedes:

Herrn Lambertus Gerardus Wijntjes, Unternehmer, wohnhaft in NL-1231 Lx Loosdrecht (Niederlande), 239A, Oud-Loosdrechtsedijk.

Die Generalversammlung beschliesst mit Wirkung vom heutigen Tage an:

die Gesellschaft Englischen Rechtes SELINE MANAGEMENT LIMITED, mit Sitz in UK-W1Y9HD London, 27, New Bond Street;

als neuen Verwaltungsratsmitglied zu bestellen.

Herr Johannes Gerardus Van Hooft, Unternehmer, wohnhaft in NL 1018 AV Amsterdam (Niederlande), 694 Sarphatistraat, bleibt geschäftsführender Direktor, welcher Verbindlichkeiten für die Gesellschaft eingehen kann durch seine einzige Unterschrift.

Diese Mandate enden mit der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2002.

##### *Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Ausscheiden mit voller Entlastung, mit Wirkung vom heutigen Tage an, des Kommissars:

EUROLUX MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-2449 Luxemburg, 15, boulevard Royal.

Die Generalversammlung beschliesst, mit Wirkung vom heutigen Tage an, als neuer Kommissar zu bestellen:

die Aktiengesellschaft DE RAADSLIJN (LUXEMBOURG) A.G., mit Sitz in L-2449 Luxemburg, 15, boulevard Royal.

Ihr Mandat endet mit der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2002.

Da die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Herr Vorsitzende die Versammlung für geschlossen.

Worüber Protokoll, aufgenommen zu Luxemburg, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung, haben die vorgenannten Komparenten zusammen mit dem amtierenden Notar das vorliegende Protokoll unterschrieben.

Gezeichnet: P. Van Hees, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 4 février 1999, vol. 114S, fol. 63, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Sondersammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Luxemburg, den 9. Februar 1999.

J. Elvinger.

(10224/211/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

### **MGM COMMERCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg.

#### DISSOLUTION

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

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

A comparu:

La société WANSEY CONSULTANT INC., avec siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par son président du conseil d'administration Madame Marie-Paul Van Waelem, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

Ladite comparante, représentée comme il est dit, a exposé ce qui suit:

1. - La Société Anonyme Holding MGM COMMERCE S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, de résidence à Luxembourg en date du 12 mars 1991, publié au Mémorial C n° 349 du 26 septembre 1991.

2. - Le capital social actuel est fixé à quatre-vingt mille Deutsch Mark (80.000,- DM) représenté par quatre-vingt (80) actions d'une valeur nominale de mille Deutsch Mark (1.000,- DM) chacune.

3. - La comparante est devenue successivement propriétaire de toutes les actions de la société, ce dont la preuve a été rapportée au notaire instrumentaire.

Ensuite la comparante, représentée comme il est dit et agissant comme seule et unique actionnaire de la société MGM COMMERCE S.A., a déclaré expressément vouloir dissoudre la société prédictive.

A cet égard, elle expose au notaire que tout le passif social a été apuré avant les présentes, que tout l'actif se trouve repris par elle et que dès lors la liquidation de la société se trouve achevée, le tout sans préjudice du fait qu'elle répond personnellement de tous les engagements sociaux.

Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exercice de leurs fonctions jusqu'à ce jour.

Et aussitôt il a été procédé à la lacération des actions.

Les livres et documents de la société dissoute resteront conservés pendant une durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société à Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée, la comparante ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M.-P. Van Waelem, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 10 février 1999, vol. 114S, fol. 79, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 février 1999.

J.-P. Hencks.

(10232/216/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 46.484.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour la Société

MAROWINIA HOLDING S.A.

Signature

(10223/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MAXIWEB S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1147 Luxembourg, rue de l'Avenir.

R. C. Luxembourg B 60.427.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

Signature.

(10225/636/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MEDICAL SERVICES PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 57.409.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg le 9 juin 1998*

L'assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de:

- Monsieur Robert Van Droogenbroek;
- Madame Marie-Rose Nanson;
- Monsieur Marc Marteyn.

Et le mandat du commissaire aux comptes de la société EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 1998.

EURO-SUISSE AUDIT

Agent domiciliaire

Signature

(10228/636/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

15816

**MEDAFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 42.957.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 12, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Report à nouveau: . . . . . LUF (196.133)

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 12 février 1999.

Signature.

(10226/507/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MEDAFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 42.957.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 11 février 1999 que:

- Madame Mireille Gehlen, Licenciée en administration des affaires, demeurant à Dudelange (L),  
a été élue Administrateur en remplacement de Monsieur Franz Prost, Administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 12 février 1999.

Pour extrait conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 12, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10227/507/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**M.H.R. TRADING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 10.401.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)  
Signature

(10233/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**M.H.R. TRADING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 10.401.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale des Associés tenue à Luxembourg le 14 décembre 1998*

L'Assemblée nomme comme nouveau gérant de la société Monsieur Pierre Schneider, administrateur de sociétés,  
demeurant à Luxembourg.

Luxembourg, le 24 février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)  
Signature

(10234/636/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**M.H.R. TRADING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 119, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 10.401.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)  
Signature

(10235/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MEDINGER NORBERT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Remich, Piscine Plein Air.  
R. C. Luxembourg B 51.557.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10229/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**M.M. Warburg-LuxInvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 29.905.

Le bilan au 30 septembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 février 1999, vol. 520, fol. 10, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 18 février 1999.

M.M. Warburg-LuxInvest S.A.

Signatures

(10236/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**MOLSHI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 46.602.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 18 janvier 1999*

Conformément à l'article 51, alinéa 4 de la loi Fondamentale sur les sociétés commerciales, les administrateurs restants procèdent à la nomination par voie de cooptation de Monsieur Georges Salmaso, demeurant au 31, rue Victor Hugo à F-69002 Lyon, au titre d'administrateur provisoire en remplacement de Monsieur Jean Bintner, démissionnaire.

Cette nomination sera soumise à la prochaine assemblée générale aux fins d'élection définitive.

*Pour la Société*

MOLSHI S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10237/005/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**MULFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 65.970.

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en remplacement de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MULFIN S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 65.970, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 6 août 1998, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 801 du 3 novembre 1998.

L'Assemblée est ouverte à quinze heures trente sous la présidence de Monsieur Alain Vasseur, consultant, demeurant à Holzem,

qui désigne comme secrétaire Madame Maggy Strauss, employée privée, demeurant à Garnich.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Diekirch.

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. Décision sur la mise en liquidation de la Société.

2. Nomination dou ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, 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 paraphées ne varietur par les comparants.

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 délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés 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 la dissolution de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de nommer comme liquidateur:

Monsieur Toby Herkrath, maître en droit, 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 Luxembourg, en l'étude de Maître Frank Baden, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Vasseur, M. Strauss, T. Dahm, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 11 février 1999, vol. 114S, fol. 82, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande, aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 16 février 1999.

F. Baden.

(10242/200/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**M.P.H. PARTICIPATION S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 57.871.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg le 24 mars 1998*

L'assemblée renouvelle les mandats d'administrateur:

- Monsieur Patrick Rochas;
- Monsieur Maurice Houssa;
- Mademoiselle Céline Stein.

Ainsi que le mandat du commissaire aux comptes de la société:

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG) et renouvelé.

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 1998.

Luxembourg, le 24 février 1999.

EURO-SUISSE AUDIT

*Agent domiciliaire*

Signature

(10241/636/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**M.P. INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 161, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 48.589.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10240/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 28.358.

Le bilan au 31 mars 1998, enregistré à Luxembourg, le 9 février 1999, vol. 519, fol. 68, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

N.-E. Nijar                    C. Blondeau  
Administrateur                Administrateur

(10238/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 28.358.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 juillet 1998*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats en 1998.

Les mandats de Messieurs Christophe Blondeau, Nour-Eddin Nijar et Rodney Haigh aux postes d'Administrateurs et HRT REVISION, S.à r.l. au poste de Commissaire aux Comptes, viennent à expiration de l'an 2001.

Certifié conforme

Signature                    Signature  
Administrateur                Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 février 1999, vol. 519, fol. 68, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10239/565/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Siège social: L-8008 Strassen, 70A, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 49.029.

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

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de MULTI FINANCE S.A., R. C. B numéro 49.029, ayant son siège social à Howald, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Bettingen, alors notaire de résidence à Wiltz, le 11 octobre 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Numéro 28 du 18 janvier 1995.

La séance est ouverte à dix heures trente sous la présidence de Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, demeurant à Mamer.

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

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

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les cent actions d'une valeur nominale de douze mille cinq cents (12.500,-) francs luxembourgeois chacune constituant l'intégralité du capital social d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois sont dûment représentées à la présente Assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'Assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires présentes ou représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement. Restera pareillement annexée aux présentes la procuration de l'actionnaire représenté, après avoir été paraphée ne varietur par les coparants.

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

- 1) Transfert du siège social vers L-8008 Strassen, 70A, route d'Arlon.
- 2) Modification du deuxième alinéa de l'article 7 des statuts de la société.
- 3) Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et, après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée Générale décide de transférer le siège social de la société de L-1842 Howald, 16, avenue Grand-Duc Jean à L-8008 Strassen, 70A, route d'Arlon.

En conséquence le premier alinéa de article 3 des statuts de la société a désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier alinéa.** Le siège social est établi à Strassen.»

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 7 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 7. Deuxième alinéa.** Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer que si la majorité des ses membres en fonction sont présents ou représentés, le mandat donné par lettre, télex ou télégramme entre administrateur présents ou représentés.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont singé avec Nous, Notaire, la présente minute.

Signé: F. Stolz-Page, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1999, vol. 114S, fol. 90, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 décembre 1999.

A. Schwachtgen.

(10243/230/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

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

Siège social: L-8008 Strassen, 70A, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 49.029.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

A. Schwachtgen.

(10244/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**NEW ENTERPRISES S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 11.345.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 02, case 04, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

MAZARS & GUERARD LUXEMBOURG

Signature

(10247/636/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MULTI-HOUSE S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Esch an der Alzette, 145, rue Jean-Pierre Michels.

H. R. Luxemburg B 67.111.

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den achten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, mit dem Amtswohnsitz zu Niederanven.

Sind erschienen:

1.- Herr Karl-Günter König, Geschäftsmann, wohnhaft in L-1611 Luxembourg, 9, avenue de la Gare.

2.- Frau Claudia Margarete Nummer, Kauffrau im Gross- und Aussenhandel, Ehegattin von Herrn Karl-Günter König, vorbenannt, wohnhaft in L-1611 Luxembourg, 9, avenue de la Gare.

Die vorbenannten Kompargenten, in ihrer Eigenschaft als alleinige Aktieninhaber der Aktiengesellschaft MULTI-HOUSE S.A. mit Sitz zu Esch an der Alzette, 145, rue Jean-Pierre Michels, eingetragen im Handelsregister beim Bezirksgericht Luxemburg unter Sektion B und der Nummer 67.111,

gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 26. Oktober 1998, welche noch nicht im Mémorial veröffentlicht ist,

haben sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden mit folgender Tagesordnung:

*Tagesordnung*

Änderung der Vertretungsbefugnis der Gesellschaft und entsprechende Änderung des Artikels 12 der Statuten.

Gemäss der Tagesordnung haben die Aktionäre einstimmig folgende Beschlüsse gefasst.

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst die Vertretungsbefugnis der Gesellschaft zu ändern und dementsprechend Artikel 12 der Statuten abzuändern und ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 12.** Die Gesellschaft wird nach aussen verpflichtet durch die in der nachfolgenden Generalversammlung gefassten Beschlüsse. Im laufenden Verkehr mit den Behörden wird die Gesellschaft durch die individuelle Unterschrift des Delegierten des Verwaltungsrates rechtsgültig vertreten.»

*Zweiter Beschluss*

In Bezug auf den vorerwähnten Beschluss, wird die Gesellschaft nach aussen verpflichtet durch die individuelle Unterschrift des Delegierten des Verwaltungsrates, Herrn Jean-Claude Benick, Privatbeamter, wohnhaft in Esch an der Alzette.

*Kosten*

Die Kosten welche der Gesellschaft wegen der gegenwärtigen Urkunde obliegen, werden auf zwanzigtausend Franken (20.000,- LUF) abgeschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Niederanven, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: K. König, C. Nummer, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 1999, vol. 114S, fol. 34, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Niederanven, den 5. Februar 1999.

P. Bettingen.

(10245/202/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**MULTI-HOUSE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Esch-sur-Alzette, 145, rue Jean-Pierre Michels.

R. C. Luxembourg B 67.111.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Niederanven, le 5 février 1999.

P. Bettingen.

(10246/202/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**NEW STYLE HAIRDRESSER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 161, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 52.490.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10248/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**PNEUS MRECHES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof, 26, rue d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 26.985.

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

Par-devant Maître Marthe Thyges-Walch, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Christian Mreches, industriel, demeurant à Strassen,

agissant en sa qualité de gérant technique, et actuellement propriétaire de toutes les parts sociales de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., ayant son siège social à L-1130 Luxembourg, 37A, rue d'Anvers, inscrite au registre du commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 26.985, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 31 mars 1990, publié au Mémorial C, numéro 365 du 9 octobre 1990, et dont les statuts n'ont subi à ce jour aucune modification.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations.

*Cession de parts sociales*

Il résulte:

a) d'un procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des associés du 17 juin 1998, que Monsieur Pierre Mreches, sans état particulier, demeurant à Cannes (France) a cédé et transporté, sous les garanties de fait et de droit, à Monsieur Christian Mreches, prénommé, les cent (100) parts sociales de LUF 10.000,- (dix mille francs luxembourgeois) chacune, qu'il détenait en propre dans la société PNEUS MRECHES, S.à r.l., préqualifiée;

pour et moyennant le prix de un franc (Fr. 1,-). Qu'une copie du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire 17 juin 1998 prémentionnée, constatant la susdite cession de parts sociales, restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

b) d'un acte de partage reçu par le notaire instrumentant en date du 15 décembre 1998, qu'il a été attribué à Monsieur Christian Mreches, préqualifié, les six cents (600) parts sociales de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., prédésignée, précédemment en indivision pour moitié (1/2) entre Messieurs Christian et Pierre Mreches.

Ensuite Monsieur Christian Mreches, prénommé, agissant en sa qualité de gérant technique de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l., prédésignée, a déclaré accepter la cession de parts ainsi intervenue et la considérer comme dûment signifiée à la société, conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code Civil, et à l'article 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Qu'il s'ensuit que Monsieur Christian Mreches, prénommé, est devenu propriétaire à compter du 15 décembre 1998 de la totalité des huit cents (800) parts sociales de la société à responsabilité limitée PNEUS MRECHES, S.à r.l. et a droit aux bénéfices à partir de la même date.

Qu'il est subrogé à partir de la même date dans tous les droits et obligations attachées aux parts cédées, respectivement attribuées.

#### *Modification statutaires - Démission - Nomination*

Ensuite Monsieur Christian Mreches prénommé, en sa qualité d'associé unique de la société PNEUS MRECHES S.à r.l. prédésignée, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses résolutions, notamment en vue d'adapter les statuts à la forme unipersonnelle de la société.

#### *Première résolution*

L'associé unique décide de modifier l'article six des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de huit millions de francs luxembourgeois (LUF 8.000.000,-), représenté par huit cents (800) parts sociales de dix mille francs luxembourgeois (LUF 10.000,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Monsieur Christian Mreches, industriel, demeurant à L-8035 Strassen, 41, Cité Pescher est propriétaire de toutes les parts sociales.»

#### *Deuxième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'article premier des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre le propriétaire actuel des parts sociales et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée sous forme d'une société unipersonnelle et qui est régie par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée par la loi du 28 décembre 1992, ainsi que par les présents statuts.»

#### *Troisième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'article onze des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 2.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique ou de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.»

#### *Quatrième résolution*

L'associé unique décide d'ajouter à l'article dixsept des statuts trois paragraphes supplémentaires qui auront la teneur suivante:

«**Art. 17. Paragraphes 2, 3 et 4.** Pour les sociétés ne comportant qu'un seul associé, les dispositions visées à l'alinéa qui précède ne sont pas applicables.

Il suffit que l'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés et que ses décisions soient inscrites dans un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits dans un procès-verbal ou établis par écrit. Cette opération n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.»

#### *Cinquième résolution*

L'associé unique décide de modifier le dernier alinéa de l'article vingt des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 20. Dernier alinéa.** Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'associé unique ou des associés.»

#### *Sixième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'article vingt-deux des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 22.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, l'associé unique, ou lorsqu'ils sont plusieurs, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.»

#### *Septième résolution*

L'associé unique décide d'accepter la démission de Monsieur Christian Mreches de ses fonctions de gérant technique, à compter de ce jour, de la société PNEUS MRECHES S.à r.l. préqualifiée et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

#### *Huitième résolution*

L'associé unique décide de nommer comme gérant unique de la société PNEUS MRECHES, S.à r.l. préqualifiée Monsieur Christian Mreches, prénommé.

La société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique.

*Neuvième résolution*

L'associé décide de transférer le siège social de la société de Luxembourg à Windhof et de modifier en conséquence la première phrase de l'article cinq des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Première phrase.** Le siège social est établi à Windhof».

*Dixième résolution*

Les associés décident de fixer l'adresse de la société à L-8399 Windhof, 26, rue d'Arlon.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes pour les faire publier conformément à la loi. Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite, le comparant prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: C. Mreches, M. Walch.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 1999, vol. 114S, fol. 59, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

M. Thyès.

(10261/233/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**PNEUS MRECHES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof, 26, rue d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 26.985.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 24 février 1999.

(10262/233/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**NIKKO EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital Social: LUF 14.847.000.**

Registered office: Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 28.115.

*Resolutions of the Sole Partner of NIKKO EUROPE, S.à r.l.*

On December 23, 1998 the Sole Partner of NIKKO EUROPE, S.à r.l. resolved:

1. to accept the resignation of Mr Wim Nubé from his position as manager of the Company occurred on December 23, 1998.

2. to appoint Mr Hideo Hotta, residing De Hoge Akker 2, 4741 TW Hoeven (Holland) as Manager of the Company from December 23, 1998 for an undetermined duration in replacement of Mr Wim Nubé.

NIKKO EUROPE BV

H. Hotta

President

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10249/581/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**POLYGRAM HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 30.373.

Constituée le 7 avril 1989 par-devant feu M<sup>e</sup> Marc Elter, alors notaire de résidence à Luxembourg, acte publié au Mémorial C, n° 238 du 29 août 1989, modifiée par-devant M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, notaire de résidence alors à Mersch et maintenant à Hesperange, agissant en remplacement de M<sup>e</sup> Marc Elter, empêché, en date du 31 juillet 1990, acte publié au Mémorial C, n° 51 du 7 février 1991, modifiée par-devant M<sup>e</sup> Marc Elter, préqualifié, en date du 17 juin 1991, acte publié au Mémorial C, n° 458 du 11 décembre 1991, modifiée par-devant le même notaire, en date du 15 novembre 1991, acte publié au Mémorial C, n° 173 du 30 avril 1992, modifiée par-devant le même notaire en date du 29 novembre 1995, acte publié au Mémorial C, n° 125 du 21 mars 1995.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1999, vol. 519, fol. 85, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour POLYGRAM HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING

Signature

(10264/528/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**OCARINA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 59.595.

—  
*Extrait de la réunion du Conseil d'Administration du 14 décembre 1998*

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité:

- de nommer à côté des administrateurs-délégués actuels M. Erik Lazar comme administrateur-délégué (managing director) de la Société avec pouvoir d'engager la Société par sa seule signature, pourvu qu'il agisse dans le cadre de ses compétences du Conseil d'administration. La nomination de M. Erik Lazar devient effective à partir du 14 décembre 1998.

Pour extrait conforme  
Signature  
Un Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 15, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(10251/253/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**OCARINA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 59.595.

—  
*Extrait de l'Assemblée des Actionnaires du 14 décembre 1998*

L'assemblée des actionnaires décide à l'unanimité:

- d'accepter la démission de M. Byron Kalogerou en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 14 décembre 1998.

- de nommer avec effet à partir du 14 décembre 1998 M. Erik Lazar comme administrateur de la Société.

- d'autoriser le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière à M. Erik Lazar.

Pour extrait conforme  
Signature  
Un Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 15, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(10252/253/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**NORTH ATLANTIC FISHERY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 61.637.

—  
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 13, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

*Pour la Société*  
NORTH ATLANTIC FISHERY INVESTMENTS S.A.  
Signature

(10250/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---

**OLDIE FM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 45-47, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 64.320.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du 21 décembre 1998 que la démission de VGD LUXEMBOURG, S.à r.l., société ayant son siège social au 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg en tant que commissaire aux comptes est acceptée et que la société DELOITTE & TOUCHE, ayant son siège social au 21 rue Glesener, L-1631 Luxembourg, est élue nouveau commissaire aux comptes. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2004.

Luxembourg, le 15 février 1999.

Pour extrait conforme  
R. P. Pels

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 1999, vol. 520, fol. 16, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(10253/724/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

---



**PHARMINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 145, rue de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 8.302.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 février 1999, vol. 312, fol. 36, case 6/5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Belvaux, le 23 février 1999.

(10259/239/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**PK INTERTRADING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5854 Alzingen, 33, rue Langheck.  
R. C. Luxembourg B 58.790.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 février 1999, vol. 519, fol. 97, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Luxembourg, le 23 février 1999.

Signature.

(10260/753/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

**ARIES FUNDING CORPORATION II.**

Registered office: Grand Cayman, British West Indies, P.O. Box 309, Uglan House, George Town.

**CERTIFICATE OF INCORPORATION**

I, Anthony Ian Goddard, Assistant Registrar of Companies of the Cayman Islands do hereby certify, pursuant to the Companies Law (Revised), that all the requirements of the said Law in respect of registration were complied with by ARIES FUNDING CORPORATION II, an Exempted Company incorporated in the Cayman Islands with Limited Liability with effect from the 22nd Day of January one thousand nine hundred ninety-nine.

Given under my hand and Seal at George Town in the Island of Grand Cayman this twenty-second day of January one thousand nine hundred ninety-nine.

Signature  
Assistant Registrar  
of Companies, Cayman Islands, B.W.I.

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION**

1. The name of the Company is ARIES FUNDING CORPORATION II.

2. The Registered Office of the Company shall be at the offices of MAPLES AND CALDER, Attorneys-at-Law, Uglan House, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies or at such other place as the Directors may, from time to time, decide.

3. The objects for which the Company is established are restricted to the following:

(i) To issue Floating or Fixed Rate Notes and to acquire assets including, but not limited to, bonds, swaps, mortgages, receivables, trust certificates, beneficial interests in trusts, contract rights, claims, personal property, and general intangibles from various originators or sellers and to enter into agreements for the acquisition and servicing of such assets;

(ii) (a) To carry on the business of an investment company and execute all kinds of investment, financial, commercial, mercantile, trading and other operations in order to carry out the objects specified in Clause 3(i) above;

(b) To receive moneys on deposits or loan and to borrow or raise money in any currency with or without security and to secure or discharge any debt or obligation of or binding on the Company in any manner and to enter into any swap or derivative and in particular but without limitation by the issue of debentures, notes or bonds and to secure the repayment of any money borrowed, raised or owing by mortgage, charge or lien or pursuant to any swap or other derivative against the whole or any part of the Company's property or assets (whether present or future) including its uncalled capital in order to carry out the objects specified in Clause 3(i);

(c) To advance, deposit or lend money, securities and/or property to or with such persons, and on such terms as may seem expedient and to discount, buy, sell and deal in bills, notes, warrants, coupons and other negotiable or transferable securities or documents in order to carry out the objects specified in Clause 3(i);

(d) To borrow money from NC TRANSFER CORPORATION, a Cayman Islands company, on a subordinated or unsubordinated basis, and on such terms as may seem expedient;

(iii) To purchase or otherwise acquire, to sell, exchange, surrender, lease, mortgage, charge, convert, turn to account, dispose of and deal with real and personal property and rights of all kinds and, in particular, bond, swap, other derivative, mortgages, debentures, produce, concessions, options, contracts, patents, annuities, licences, stocks, shares, bonds, policies, book debts, business concerns, undertakings, claims, privileges and choses in action of all kinds including Floating Rate Bonds (the «Bonds») issued by NC TRANSFER CORPORATION in order to carry out the objects specified in Clause 3(i);

(iv) To subscribe for, conditionally or unconditionally, to underwrite, issue on commission or otherwise, take, hold, deal in and convert stocks, shares and securities of all kinds and to enter into partnership or into any arrangement for sharing profits, reciprocal concessions or cooperation with any person or company and to promote and aid in promoting, to constitute, form or organise any company, syndicate or partnership of any kind, for the purpose of acquiring and undertaking any property and liabilities of the Company or of advancing, directly or indirectly, the objects of the Company or for any other purpose which the Company may think expedient in order to carry out the objects specified in Clause 3(i);

(v) To stand surety for or to guarantee, support or secure the performance of all or any of the obligations of any person, firm or company whether or not related or affiliated to the Company in any manner and whether by personal covenant or by mortgage, charge or lien upon the whole or any part of the undertaking, property and assets of the Company, both present and future, including its uncalled capital or by any such method and whether or not the Company shall receive valuable consideration therefor in order to carry out the objects specified in Clause 3(i);

(vi) To engage in or carry on any other lawful trade, business or enterprise which may at any time appear to the Directors of the Company capable of being conveniently carried on in conjunction with any of the aforementioned businesses to carry out the objects specified in Clause 3(i).

In the interpretation of this Memorandum of Association in general and of this Clause 3 in particular no object, business or power specified or mentioned shall be limited or restricted by reference to or inference from any other object, business or power, or the name of the Company, or by the juxtaposition of two or more objects, businesses or powers and that, in the event of any ambiguity in this clause or elsewhere in this Memorandum of Association, the same shall be resolved by such interpretation and construction as will widen and enlarge and not restrict the objects, businesses and powers of and exercisable by the Company.

4. Except as prohibited or limited by the Companies Law (1998 Revision), the Company shall have full power and authority to carry out any object and shall have and be capable of from time to time and at all times exercising any and all of the powers at any time or from time to time exercisable by a natural person or body corporate in doing in any part of the world whether as principal, agent, contractor or otherwise whatever may be considered by it necessary for the attainment of its objects and whatever else may be considered by it as incidental or conducive thereto or consequential thereon, including, but without in any way restricting the generality of the foregoing, the power to make any alterations or amendments to this Memorandum of Association and the Articles of Association of the Company considered necessary or convenient in the manner set out in the Articles of Association of the Company, and the power to do any of the following acts or things, viz:

to pay all expenses of and incidental to the promotion, formation and incorporation of the Company; to register the Company to do business in any other jurisdiction; to sell, lease or dispose of any property of the Company; to draw, make, accept, endorse, discount, execute and issue promissory notes, debentures, bills of exchange, bills of lading, warrants and other negotiable or transferable instruments; to lend money or other assets and to act as guarantors; to borrow or raise money on the security of the undertaking or on all or any of the assets of the Company including uncalled capital or without security; to invest monies of the Company in such manner as the Directors determine; to promote other companies; to sell the undertaking of the Company for cash or any other consideration; to distribute assets in specie to Members of the Company; to make charitable or benevolent donations; to pay pensions or gratuities or provide other benefits in cash or kind to Directors, officers, employees, past or present and their families; to purchase Directors and officers liability insurance and to carry on any trade or business and generally to do all acts and things which, in the opinion of the Company or the Directors, may be conveniently or profitably or usefully acquired and dealt with, carried on, executed or done by the Company in connection with the business aforesaid provided that the Company shall only carry on the businesses for which a licence is required under the laws of the Cayman Islands when so licensed under the terms of such laws.

5. The liability of each Member is limited to the amount from time to time unpaid on such Member's shares.

6. The share capital of the Company is USD 1,000.-, divided into USD 1,000 shares of a nominal or par value of USD 1.00 each with power for the Company insofar as is permitted by law, to redeem or purchase any of its shares and to increase or reduce the said capital subject to the provisions of the Companies Law (1998 Revision) and the Articles of Association and to issue any part of its capital, whether original, redeemed or increased with or without any preference, priority or special privilege or subject to any postponement of rights or to any conditions or restrictions and so that unless the conditions of issue shall otherwise expressly declare every issue of shares whether declared to be preference or otherwise shall be subject to the powers hereinbefore contained.

7. If the Company is registered as exempted, its operations will be carried on subject to the provisions of Section 193 of the Companies Law (1998 Revision) and, subject to the provisions of the Companies Law (1998 Revision) and the Articles of Association, it shall have the power to register by way of continuation as a body corporate limited by shares under the laws of any jurisdiction outside the Cayman Islands and to be deregistered in the Cayman Islands.

We, the several persons whose names and addresses are subscribed, are desirous of being formed into a company in pursuance of this Memorandum of Association and We respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite our respective names.

Dated the 22nd day of January 1999.

Signature and address of each subscriber	Number of shares taken by each
Henry Smith, Attorney-at-Law, PO Box 309, Grand Cayman . . . . .	One
Jon Fowler, Attorney-at-Law, PO Box 309, Grand Cayman . . . . .	One

Signature  
Witness to the above signatures

I, Anthony Ian Goddard, Assistant Registrar of Companies in and for the Cayman Islands hereby certify that this is a true and correct copy of the Memorandum of Association of this Company duly incorporated on the 22 day of January 1999.

Signature  
Assistant Registrar of Companies

#### ARTICLES OF ASSOCIATION

1. In these Articles Table A in the Schedule to the Statute does not apply and, unless there be something in the subject or context inconsistent therewith,

«Articles» means these Articles as originally framed or as from time to time altered by special Resolution.

«Auditors» means the persons for the time being performing the duties of auditors of the Company.

«Company» means the above-named Company.

«debenture» means debenture stock, mortgages, bonds and any other such securities of the Company whether constituting a charge on the assets of the Company or not.

«Directors» means the directors for the time being of the Company.

«dividend» includes bonus.

«Member» shall bear the meaning as ascribed to it in the Statute.

«month» means calendar month.

«paid up» means paid up and/or credited as paid up.

«registered office» means the registered office for the time, being of Company.

«Seal» means the common seal of the Company and includes every duplicate seal.

«Secretary» includes an Assistant Secretary and any person appointed to perform the duties of Secretary of the Company.

«share» includes a fraction of a share.

«Special Resolution» has the same meaning as in the Statute and includes a resolution approved in writing as described therein.

«Statute» means the Companies Law of the Cayman Islands as amended and every statutory modification or re-enactment thereof for the time being in force.

«written» and «in writing» include all modes of representing or reproducing words in visible form.

Words importing the singular number only include the plural number and vice-versa.

Words importing the masculine gender only include the feminine gender.

Words importing persons only include corporations.

2. The business of the Company may be commenced as soon after incorporation as the Directors shall see fit, notwithstanding that part only of the shares may have been allotted.

3. The Directors may pay, out of the capital or any other monies of the Company, all expenses incurred in or about the formation and establishment of the Company including the expenses of registration.

#### Certificates for shares

4. Certificates representing shares of the Company shall be in such form as shall be determined by the Directors. Such certificates may be under Seal. All certificates for shares shall be consecutively numbered or otherwise identified and shall specify the shares to which they relate. The name and address of the person to whom the shares represented thereby are issued, with the number of shares and date of issue, shall be entered in the register of Members of the Company. All certificates surrendered to the Company for transfer shall be cancelled and no new certificate shall be issued until the former certificate for a like number of shares shall have been surrendered and cancelled. The Directors may authorise certificates to be issued with the seal and authorised signature(s) affixed by some method or system of mechanical process.

5. Notwithstanding Article 4 of these Articles, if a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of a fee of one dollar (USD 1.00) or such lesser sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of the expenses incurred by the Company in investigating evidence, as the Directors may prescribe.

#### Issue of shares

6. Subject to the provisions, if any, in that behalf in the Memorandum of Association and to any direction that may be given by the Company in general meeting and without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of existing shares, the Directors may allot, issue, grant options over or otherwise dispose of shares of the Company (including fractions of a share) with or without preferred, deferred or other special rights or restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise and to such persons, at such times and on such other terms as they think proper. The Company shall not issue shares in bearer form.

7. The Company shall maintain a register of its Members and every person whose name is entered as a Member in the register of Members shall be entitled without payment to receive within two months after allotment or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of fifty cents (USD 0.50) for every certificate after the first or such less sum as the Directors shall from time to time determine provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound to issue more than one certificate and delivery of a certificate for a share to one of the several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

#### Transfer of shares

8. The instrument of transfer of any share shall be in writing and shall be executed by or on behalf of the transferor and the transferor shall be deemed to remain the holder of a share until the name of the transferee is entered in the register in respect thereof.

9. The Directors may in their absolute discretion decline to register any transfer of shares without assigning any reason therefor. If the Directors refuse to register a transfer they shall notify the transferee within two months of such refusal.

10. The registration of transfers may be suspended at such time and for such periods as the Directors may, from time to time, determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than forty-five days in any year.

#### Redeemable shares

11. (a) Subject to the provisions of the Statute and the Memorandum of Association, shares may be issued on the terms that they are, or at the option of the Company or the holder are, to be redeemed on such terms and in such manner as the Company, before the issue of the shares, may by Special Resolution determine.

(b) Subject to the provisions of the Statute and the Memorandum of Association, the Company may purchase its own shares (including fractions of a share), including any redeemable shares, provided that the manner of purchase has first been authorised by the Company in general meeting and may make payment therefor in any manner authorised by the Statute, including out of capital.

#### Variation of rights of shares

12. If at any time the share capital of the Company is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, whether or not the Company is being wound-up, be varied with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class, or with the sanction of a Special Resolution passed at a general meeting of the holders of the shares of that class.

The provisions of these Articles relating to general meetings shall apply to every such general meeting of the holders of one class of shares except that the necessary quorum shall be one person holding or representing by proxy at least one-third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll.

13. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.

#### Commission on sale of shares

14. The Company may in so far as the Statute from time to time permits pay a commission to any person in consideration of his subscribing or agreeing to subscribe whether absolutely or conditionally for any shares of the Company. Such commissions may be satisfied by the payment of cash or the lodgement of fully or partly paid-up shares or partly in one way and partly in the other. The Company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.

#### Non-recognition of trusts

15. No person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future, or partial interest in any share, or any interest in any fractional part of a share, or (except only as is otherwise provided by these Articles or the Statute) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

#### Lien on shares

16. The Company shall have a first and paramount lien and charge on all shares (whether fully paid up or not) registered in the name of a Member (whether solely or jointly with others) for all debts, liabilities or engagements to or with the Company (whether presently payable or not) by such Member or his estate, either alone or jointly with any other person, whether a Member or not, but the Directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Article. The registration of a transfer of any such share shall operate as a waiver of the Company's lien (if any) thereon. The Company's lien (if any) on a share shall extend to all dividends or other monies payable in respect thereof.

17. The Company may sell, in such manner as the Directors think fit, any shares on which the Company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder or holders for the time being of the share, or the person, of which the Company has notice, entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.

18. To give effect to any such sale the Directors may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof. The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

19. The proceeds of such sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable and the residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale) be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

## Call on shares

20. (a) The Directors may, from time to time, make calls upon the Members in respect of any monies unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium or otherwise) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed terms, provided that no call shall be payable at less than one month from the date fixed for the payment of the last preceding call, and each Member shall (subject to receiving at least fourteen days notice specifying the time or times of payment) pay to the Company at the time or times so specified the amount called on the shares. A call may be revoked or postponed as the Directors may determine. A call may be made payable by instalments.

(b) A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed.

(c) The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

21. If a sum called in respect of a share is not paid before or on a day appointed for payment thereof, the persons from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at such rate not exceeding ten per cent per annum as the Directors may determine, but the Directors shall be at liberty to waive payment of such interest either wholly or in part.

22. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium or otherwise, shall for the purposes of these Articles be deemed to be a call duly made, notified and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable, and in the case of non-payment all the relevant provisions of these Articles as to payment of interest forfeiture or otherwise shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified.

23. The Directors may, on the issue of shares, differentiate between the holders as to the amount of calls or interest to be paid and the times of payment.

24. (a) The Directors may, if they think fit, receive from any Member willing to advance the same, all or any part of the monies uncalled and unpaid upon any shares held by him, and upon all or any of the monies so advanced may (until the same would but for such advances, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the Company in general meeting shall otherwise direct) seven per cent per annum, as may be agreed upon between the Directors and the Member paying such sum in advance.

(b) No such sum paid in advance of calls shall entitle the Member paying such sum to any portion of a dividend declared in respect of any period prior to the date upon which such sum would, but for such payment, become presently payable.

## Forfeiture of shares

25. (a) If a Member fails to pay any call or instalment of a call or to make any payment required by the terms of issue on the day appointed for payment thereof, the Directors may, at any time thereafter during such time as any part of the call, instalment or payment remains unpaid, give notice requiring payment of so much of the call, instalment or payment as is unpaid, together with any interest which may have accrued and all expenses that have been incurred by the Company by reason of such non-payment. Such notice shall name a day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of giving of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that, in the event of non-payment at or before the time appointed the shares in respect of which such notice was given will be liable to be forfeited.

(b) If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Directors to that effect. Such forfeiture shall include all dividends declared in respect of the forfeited share and not actually paid before the forfeiture.

(c) A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Directors think fit and at any time before a sale or disposition the forfeiture may be cancelled on such terms as the Directors think fit.

26. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a Member in respect of the forfeited shares, but shall, notwithstanding, remain liable to pay to the Company all monies which, at the date of forfeiture were payable by him to the Company in respect of the shares together with interest thereon, but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all monies whenever payable in respect of the shares.

27. A certificate in writing under the hand of one Director or the Secretary of the Company that a share in the Company has been duly forfeited on a date stated in the declaration shall be conclusive evidence of the fact therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The Company may receive the consideration given for the share on any sale or disposition thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of and he shall thereupon be registered as the holder of the share and shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.

28. The provisions of these Articles as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of a share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

## Registration of empowering instruments

29. The Company shall be entitled to charge a fee not exceeding one dollar (USD 1.00) on the registration of every probate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney, notice in lieu of distringas, or other instrument.

## Transmission of shares

30. In case of the death of a Member, the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased where he was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his interest in the shares, but nothing herein contained shall release the estate of any such deceased holder from any liability in respect of any shares which had been held by him solely or jointly with other persons.

31. (a) Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy or liquidation or dissolution of a Member (or in any other way than by transfer) may, upon such evidence being produced as may, from time to time, be required by the Directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to make such transfer of the share to such other person nominated by him as the deceased or bankrupt person could have made and to have such person registered as the transferee thereof, but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the share by that Member before his death or bankruptcy as the case may be.

(b) If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself as holder he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects.

32. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy or liquidation or dissolution of the holder (or in any other case than by transfer) shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a Member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company provided however that the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share and if the notice is not complied with within ninety days the Directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other monies payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with.

## Amendment of Memorandum of Association, Alteration of capital and change of location of registered office

33. (a) Subject to and in so far as permitted by the provisions of the Statute, the Company may, from time to time by Special Resolution, alter or amend its Memorandum of Association with respect to any objects, powers or other matters specified therein provided always that the Company may by ordinary resolution:

(i) increase the share capital by such sum to be divided into shares of such amount or without nominal or par value as the resolution shall prescribe and with such rights, priorities and privileges annexed thereto, as the Company in general meeting may determine;

(ii) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;

(iii) by subdivision of its existing shares or any of them divide the whole or any part of its share capital into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum of Association or into shares without nominal or par value;

(iv) cancel any shares which at the date of the passing of the resolution have not been taken or agreed to be taken by any person.

(b) All new shares created hereunder shall be subject to the same provisions with reference to the payment of calls, liens, transfer, transmission, forfeiture and otherwise as the shares in the original share capital.

(c) Without prejudice to Article 11 hereof and subject to the provisions of the Statute, the Company may by Special Resolution reduce its share capital and any capital redemption reserve fund.

(d) Subject to the provisions of the Statute, the Company may by resolution of the Directors change the location of its registered office.

## Closing register of members or fixing record date

34. For the purpose of determining Members entitled to notice of or to vote at any meeting of Members or any adjournment thereof, or Members entitled to receive payment of any dividend, or in order to make a determination of Members for any other proper purpose, the Directors of the Company may provide that the register of Members shall be closed for transfers for a stated period but not to exceed in any case forty days. If the register of Members shall be so closed for the purpose of determining Members entitled to notice of or to vote at a meeting of Members such register shall be so closed for at least ten days immediately preceding such meeting and the record date for such determination shall be the date of the closure of the register of Members.

35. In lieu of or apart from closing the register of Members, the Directors may fix in advance a date as the record date for any such determination of Members entitled to notice of or to vote at a meeting of the Members and for the purpose of determining the Members entitled to receive payment of any dividend the Directors may, at or within 90 days prior to the date of declaration of such dividend fix a subsequent date as the record date for such determination.

36. If the register of Members is not so closed and no record date is fixed for the determination of Members entitled to notice of or to vote at a meeting of Members or Members entitled to receive payment of a dividend, the date on which notice of the meeting is mailed or the date on which the resolution of the Directors declaring such dividend is adopted, as the case may be, shall be the record date for such determination of Members. When a determination of Members entitled to vote at any meeting of Members has been made as provided in this section, such determination shall apply to any adjournment thereof.

## General meeting

37. (a) Subject to paragraph (c) hereof, the Company shall within one year of its incorporation and in each year of its existence thereafter hold a general meeting as its annual general meeting and shall specify the meeting as such in the notices calling it. The annual general meeting shall be held at such time and place as the Directors shall appoint and if no other time and place is prescribed by them, it shall be held at the registered office on the second Wednesday in December of each year at ten o'clock in the morning.

(b) At these meetings the report of the Directors (if any) shall be presented.

(c) If the Company is exempted as defined in the Statute it may but shall not be obliged to hold an annual general meeting.

38. (a) The Directors may whenever they think fit, and they shall on the requisition of Members of the Company holding at the date of the deposit of the requisition not less than one-tenth of such of the paid-up capital of the Company as at the date of the deposit carries the right of voting at general meetings of the Company, proceed to convene a general meeting of the Company.

(b) The requisition must state the objects of the meeting and must be signed by the requisitionists and deposited at the registered office of the Company and may consist of several documents in like form each signed by one or more requisitionists.

(c) If the Directors do not within twenty-one days from the date of the deposit of the requisition duly proceed to convene a general meeting, the requisitionists, or any of them representing more than one-half of the total voting rights of all of them, may themselves convene a general meeting, but any meeting so convened shall not be held after the expiration of three months after the expiration of the said twenty-one days.

(d) A general meeting convened as aforesaid by requisitionists shall be convened in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings are to be convened by Directors.

#### Notice of general meetings

39. At least five days' notice shall be given of an annual general meeting or any other general meeting. Every notice shall be exclusive of the day on which it is given or deemed to be given and of the day for which it is given and shall specify the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business and shall be given in manner hereinafter mentioned or in such other manner if any as may be prescribed by the Company provided that a general meeting of the Company shall, whether or not the notice specified in this regulation has been given and whether or not the provisions of Article 38 have been complied with, be deemed to have been duly convened if it is so agreed:

(a) in the case of a general meeting called as an annual general meeting by all the Members entitled to attend and vote thereat or their proxies; and

(b) in the case of any other general meeting by a majority in number of the Members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than seventy-five per cent in nominal value or in the case of shares without nominal or par value seventy-five per cent of the shares in issue, or their proxies.

40. The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings of that meeting.

#### Proceedings at general meetings

41. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Members is present at the time when the meeting proceeds to business; two Members present in person or by proxy shall be a quorum provided always that if the Company has one Member of record the quorum shall be that one Member present in person or by proxy.

42. A resolution (including a Special Resolution) in writing (in one or more counterparts) signed by all Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

43. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of Members, shall be dissolved and in any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place or to such other time or such other place as the Directors may determine and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting the Members present shall be a quorum.

44. The Chairman, if any, of the Board of Directors shall preside as Chairman over every general meeting of the Company, or if there is no such Chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting, or is unwilling to act, the Directors present shall elect one of their number to be Chairman of the meeting.

45. If at any general meeting no Director is willing to act as Chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the Members present shall choose one of their number to be Chairman of the meeting.

46. The Chairman may, with the consent of any general meeting duly constituted hereunder, and shall if so directed by the meeting, adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a general meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting; save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned general meeting.

47. At any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless a poll is, before or on the declaration of the result of the show of hands, demanded by the Chairman or any other Member present in person or by proxy.

48. Unless a poll be so demanded a declaration by the Chairman that a resolution has on a show of hands been carried, or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, and an entry to that effect in the Company's Minute Book containing the Minutes of the proceedings of the meeting shall be conclusive evidence of that fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

49. The demand for a poll may be withdrawn.

50. Except as provided in Article 52, if a poll is duly demanded it shall be taken in such manner as the Chairman directs and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the general meeting at which the poll was demanded.

51. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the Chairman of the general meeting at which the show of hands takes place or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote.

52. A poll demanded on the election of a Chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time as the Chairman of the general meeting directs and any business other than that upon which a poll has been demanded or is contingent thereon may be proceeded with pending the taking of the poll.

#### Votes of members

53. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every Member of record present in person or by proxy at a general meeting shall have one vote and on a poll every Member of record present in person or by proxy shall have one vote for each share registered in his name in the register of Members.

54. In the case of joint holders of record the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders, and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of Members.

55. A Member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any court, having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of a committee, receiver or curator bonis appointed by that court, and any such committee, receiver, curator bonis or other persons may vote by proxy.

56. No Member shall be entitled to vote at any general meeting unless he is registered as a shareholder of the Company on the record date for such meeting nor unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Company have been paid.

57. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the general meeting or adjourned general meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such general meeting shall be valid for all purposes. Any such objection made in due time shall be referred to the Chairman of the general meeting whose decision shall be final and conclusive.

58. On a poll or on a show of hands votes may be given either personally or by proxy.

#### Proxies

59. The instrument appointing a proxy shall be in writing and shall be executed under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointor is a corporation under the hand of an officer or attorney duly authorised in that behalf. A proxy need not be a Member of the Company.

60. The instrument appointing a proxy shall be deposited at the registered office of the Company or at such other place as is specified for that purpose in the notice convening the meeting no later than the time for holding the meeting, or adjourned meeting provided that the Chairman of the Meeting may at his discretion direct that an instrument of proxy shall be deemed to have been duly deposited upon receipt of telex, cable or telecopy confirmation from the appointor that the instrument of proxy duly signed is in the course of transmission to the Company.

61. The instrument appointing a proxy may be in any usual or common form and may be expressed to be for a particular meeting or any adjournment thereof or generally until revoked. An instrument appointing a proxy shall be deemed to include the power to demand or join or concur in demanding a poll.

62. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed, or the transfer of the share in respect of which the proxy is given provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid shall have been received by the Company at the registered office before the commencement of the general meeting, or adjourned meeting at which it is sought to use the proxy.

63. Any corporation which is a Member of record of the Company may in accordance with its Articles or in the absence of such provision by resolution of its Directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of Members of the Company, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents as the corporation could exercise if it were an individual Member of record of the Company.

64. Shares of its own capital belonging to the Company or held by it in a fiduciary capacity shall not be voted, directly or indirectly, at any meeting and shall not be counted in determining the total number of outstanding shares at any given time.

#### Directors

65. There shall be a Board of Directors consisting of not more than ten persons (exclusive of alternate Directors) provided however that the Company may, from time to time, by ordinary resolution increase or reduce the limit in the number of Directors. The first Directors of the Company shall be determined in writing by, or appointed by a resolution of, the subscribers of the Memorandum of Association or a majority of them.

66. The remuneration to be paid to the Directors shall be such remuneration as the Directors shall determine. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day. The Directors shall also be entitled to be paid their travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in going to, attending and returning from meetings of the Directors, or any committee of the Directors, or general meetings of the Company, or otherwise in connection with the business of the Company, or to receive a fixed allowance in respect thereof, as may be determined by the Directors from time to time, or a combination partly of one such method and partly the other.

67. The Directors may by resolution award special remuneration to any Director of the Company undertaking any special work or services for, or undertaking any special mission on behalf of, the Company other than his ordinary routine work as a Director. Any fees paid to a Director who is also counsel or solicitor to the Company, or otherwise serves it in a professional capacity shall be in addition to his remuneration as a Director.

68. A Director or alternate Director may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of Auditor) in conjunction with his office of Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the Directors may determine.

69. A Director or alternate Director may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director or alternate Director.

70. A shareholding qualification for Directors may be fixed by the Company in general meeting, but unless and until so fixed no qualification shall be required.

71. A Director or alternate Director of the Company may be or become a director or other officer of or otherwise interested in any company promoted by the Company or in which the Company may be interested as shareholder or otherwise and no such Director or alternate Director shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company.

72. No person shall be disqualified from the office of Director or alternate Director or prevented by such office from contracting with the Company, either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or any contract or transaction entered into by or on behalf of the Company in which any Director or alternate Director shall be in any way interested be or be liable to be avoided, nor shall any Director or alternate Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or transaction by reason of such Director holding office or of the fiduciary relation thereby established. A Director (or his alternate Director in his absence) shall be at liberty to vote in respect of any contract or transaction in which he is so interested as aforesaid provided however that the nature of the interest of any Director or alternate Director in any such contract or transaction shall be disclosed by him or the alternate Director appointed by him at or prior to its consideration and any vote thereon.

73. A general notice or disclosure to the Directors or otherwise contained in the minutes of a Meeting or a written resolution of the Directors or any committee thereof that a Director or alternate Director is a shareholder of any specified firm or company and is to be regarded as interested in any transaction with such firm or company shall be sufficient disclosure under Article 72 and after such general notice it shall not be necessary to give special notice relating to any particular transaction.

#### Alternate directors

74. Subject to the exception contained in Article 82, a Director who expects to be unable to attend Directors' Meetings because of absence, illness or otherwise may appoint any person to be an alternate Director to act in his stead and such appointee whilst he holds office as an alternate Director shall, in the event of absence therefrom of his appointor, be entitled to attend meetings of the Directors and to vote thereat and to do, in the place and stead of his appointor, any other act or thing which his appointor is permitted or required to do by virtue of his being a Director as if the alternate Director were the appointor, other than appointment of an alternate to himself, and he shall ipso facto vacate office if and when his appointor ceases to be a Director or removes the appointee from office. Any appointment or removal under this Article shall be effected by notice in writing under the hand of the Director making the same.

#### Powers and duties of directors

75. The business of the Company shall be managed by the Directors (or a sole Director if only one is appointed) who may pay all expenses incurred in promoting, registering and setting up the Company, and may exercise all such powers of the Company as are not, from time to time by the Statute, or by these Articles, or such regulations, being not inconsistent with the aforesaid, as may be prescribed by the Company in general meeting required to be exercised by the Company in general meeting provided however that no regulations made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that regulation had not been made.

76. The Directors may, from time to time and at any time by powers of attorney, appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorneys as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

77. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments and all receipts for monies paid to the Company shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed as the case may be in such manner as the Directors shall, from time to time, by resolution determine.

78. The Directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:

- (a) of all appointments of officers made by the Directors;
- (b) of the names of the Directors (including those represented thereat by an alternate or by proxy) present at each meeting of the Directors and of any committee of the Directors;
- (c) of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company and of the Directors and of committees of Directors.

79. The Directors on behalf of the Company may pay a gratuity or pension or allowance on retirement to any Director who has held any other salaried office or place of profit with the Company or to his widow or dependants and may make contributions to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such gratuity, pension or allowance.

80. The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge its undertaking, property and uncalled capital or any part thereof and to issue debentures, debenture stock and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

#### Management

81. (a) The Directors may, from time to time, provide for the management of the affairs of the Company in such manner as they shall think fit and the provisions contained in the three next following paragraphs shall be without prejudice to the general powers conferred by this paragraph.

(b) The Directors, from time to time and at any time, may establish any committees, local boards or agencies for managing any of the affairs of the Company and may appoint any persons to be members of such committees or local boards or any managers or agents and may fix their remuneration.

(c) The Directors, from time to time and at any time, may delegate to any such committee, local board, manager or agent any of the powers, authorities and discretions for the time being vested in the Directors and may authorise the members for the time being of any such local board, or any of them to fill up any vacancies therein and to act notwithstanding vacancies and any such appointment or delegation may be made on such terms and subject to such conditions as the Directors may think fit and the Directors may at any time remove any person so appointed and may annul or vary any such delegation, but no person dealing in good faith and without notice of any such annulment or variation shall be affected thereby.

(d) Any such delegates as aforesaid may be authorised by the Directors to subdelegate all or any of the powers, authorities, and discretions for the time being vested in them.

#### Managing directors

82. The Directors may, from time to time, appoint one or more of their body (but not an alternate Director) to the office of Managing Director for such term and at such remuneration (whether by way of salary, or commission, or participation in profits, or partly in one way and partly in another) as they may think fit but his appointment shall be subject to determination ipso facto if he ceases from any cause to be a Director and no alternate Director appointed by him can act in his stead as a Director or Managing Director.

83. The Directors may entrust to and confer upon a Managing Director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may, from time to time, revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

#### Proceedings of directors

84. Except as otherwise provided by these Articles, the Directors shall meet together for the despatch of business, convening, adjourning and otherwise regulating their meetings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes of the Directors and alternate Directors present at a meeting at which there is a quorum, the vote of an alternate Director not being counted if his appointor be present at such meeting. In case of an equality of votes, the Chairman shall have a second or casting vote.

85. A Director or alternate Director may, and the Secretary on the requisition of a Director or alternate Director shall, at any time summon a meeting of the Directors by at least two days' notice in writing to every Director and alternate Director which notice shall set forth the general nature of the business to be considered unless notice is waived by all the Directors (or their alternates) either at, before or after the meeting is held and provided further if notice is given in person, by cable, telex or telecopy the same shall be deemed to have been given on the day it is delivered to the Directors or transmitting organisation as the case may be. The provisions of Article 40 shall apply mutatis mutandis with respect to notices of meetings of Directors.

86. The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors and unless so fixed shall be two, a Director and his appointed alternate Director being considered only one person for this purpose, provided always that if there shall at any time be only a sole Director the quorum shall be one. For the purposes of this Article an alternate Director or proxy appointed by a Director shall be counted in a quorum at a meeting at which the Director appointing him is not present.

87. The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the necessary quorum of Directors the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that number, or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

88. The Directors may elect a Chairman of their Board and determine the period for which he is to hold office; but if no such Chairman is elected, or if at any meeting the Chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the Directors present may choose one of their number to be Chairman of the meeting.

89. The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of the Board of Directors (including Alternate Directors in the absence of their appointors) as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the Directors.

90. A committee may meet and adjourn as it thinks proper. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in the case of an equality of votes the Chairman shall have a second or casting vote.

91. All acts done by any meeting of the Directors or of a committee of Directors (including any person acting as an alternate Director) shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any Director or alternate Director, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and qualified to be a Director or alternate Director as the case may be.

92. Members of the Board of Directors or of any committee thereof may participate in a meeting of the Board or of such committee by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other and participation in a meeting pursuant to this provision shall constitute presence in person at such meeting. A resolution in writing (in one or more counterparts), signed by all the Directors for the time being or all the members of a committee of Directors (an alternate Director being entitled to sign such resolution on behalf of his appointor) shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors or committee as the case may be duly convened and held.

93. (a) A Director may be represented at any meetings of the Board of Directors by a proxy appointed by him in which event the presence or vote of the proxy shall for all purposes be deemed to be that of the Director.

(b) The provisions of Articles 59-62 shall mutatis mutandis apply to the appointment of proxies by Directors.

#### Vacation of office of director

94. The office of a Director shall be vacated:

(a) if he gives notice in writing to the Company that he resigns the office of Director;

(b) if he absents himself (without being represented by proxy or an alternate Director appointed by him) from three consecutive meetings of the Board of Directors without special leave of absence from the Directors, and they pass a resolution that he has by reason of such absence vacated office;

(c) if he dies, becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally;

(d) if he is found a lunatic or becomes of unsound mind.

#### Appointment and removal of directors

95. The Company may by ordinary resolution appoint any person to be a Director and may in like manner remove any Director and may in like manner appoint another person in his stead.

96. The Directors shall have power, at any time and from time to time, to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors but so that the total amount of Directors (exclusive of alternate Directors) shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Articles.

#### Presumption of assent

97. A Director of the Company who is present at a meeting of the Board of Directors at which action on any Company matter is taken shall be presumed to have assented to the action taken unless his dissent shall be entered in the Minutes of the meeting or unless he shall file his written dissent from such action with the person acting as the Secretary of the meeting before the adjournment thereof or shall forward such dissent by registered mail to such person immediately after the adjournment of the meeting. Such right to dissent shall not apply to a Director who voted in favour of such action.

#### Seal

98. (a) The Company may, if the Directors so determine, have a Seal which shall, subject to paragraph (c) hereof, only be used by the authority of the Directors or of a committee of the Directors authorised by the Directors in that behalf and every instrument to which the Seal has been affixed shall be signed by one person who shall be either a Director or the Secretary or Secretary-Treasurer or some person appointed by the Directors for the purpose.

(b) The Company may have a duplicate Seal or Seals each of which shall be a facsimile of the Common Seal of the Company and, if the Directors so determine, with the addition on its face of the name of every place where it is to be used.

(c) A Director, Secretary or other officer or representative or attorney may without further authority of the Directors affix the Seal of the Company over his signature alone to any document of the Company required to be authenticated by him under Seal or to be filed with the Registrar of Companies in the Cayman Islands or elsewhere wheresoever.

#### Officers

99. The Company may have a President, a Secretary or Secretary-Treasurer appointed by the Directors who may also, from time to time, appoint such other officers as they consider necessary, all for such terms, at such remuneration and to perform such duties, and subject to such provisions as to disqualification and removal, as the Directors from time to time prescribe.

#### Dividends, Distributions and Reserve

100. Subject to the Statute, the Directors may, from time to time, declare dividends (including interim dividends) and distributions on shares of the Company outstanding and authorise payment of the same out of the funds of the Company lawfully available therefor.

101. The Directors may, before declaring any dividends or distributions, set aside such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall at the discretion of the Directors, be applicable for any purpose of the Company and pending such application may, at the like discretion, be employed in the business of the Company.

102. No dividend or distribution shall be payable except out of the profits of the Company, realised or unrealised, or out of the share premium account or as otherwise permitted by the Statute.

103. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividends or distributions, if dividends or distributions are to be declared on a class of shares they shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares of such class outstanding on the record date for such dividend or

distribution, as determined in accordance with these Articles, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purpose of this Article as paid on the share.

104. The Directors may deduct from any dividend or distribution payable to any Member all sums of money (if any) presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise.

105. The Directors may declare that any dividend or distribution be paid wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares, debentures, or debenture stock of any other company or in any one or more of such ways and where any difficulty arises in regard to such distribution, the Directors may settle the same as they think expedient and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any Members upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all Members and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the Directors.

106. Any dividend, distribution, interest or other monies payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the holder who is first named on the register of Members or to such person and to such address as such holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any dividends, bonuses, or other monies payable in respect of the share held by them as joint holders.

107. No dividend or distribution shall bear interest against the Company.

#### Capitalisation

108. The Company may upon the recommendation of the Directors by ordinary resolution authorise the Directors to capitalise any sum standing to the credit of any of the Company's reserve accounts (including share premium account and capital redemption reserve fund) or any sum standing to the credit of profit and loss account or otherwise available for distribution and to appropriate such sum to Members in the proportions in which such sum would have been divisible amongst them had the same been a distribution of profits by way of dividend and to apply such sum on their behalf in paying up in full unissued shares for allotment and distribution credited as fully paid up to and amongst them in the proportion aforesaid. In such event the Directors shall do all acts and things required to give effect to such capitalisation, with full power to the Directors to make such provisions as they think fit for the case of shares becoming distributable in fractions (including provisions whereby the benefit of fractional entitlements accrue to the Company rather than to the Members concerned). The Directors may authorise any person to enter on behalf of all of the Members interested into an agreement with the Company providing for such capitalisation and matters incidental thereto and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all concerned.

#### Books of account

109. The Directors shall cause proper books of account to be kept with respect to:

- (a) all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt or expenditure takes place;
- (b) all sales and purchases of goods by the Company;
- (c) the assets and liabilities of the Company.

Proper books shall not be deemed to be kept if there are not kept such books of account as are necessary to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to explain its transactions.

110. The Directors shall, from time to time, determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of Members not being Directors and no Member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by Statute or authorised by the Directors or by the Company in general meeting.

111. The Directors may, from time to time, cause to be prepared and to be laid before the Company in general meeting profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and such other reports and accounts as may be required by law.

#### Audit

112. The Company may at any annual general meeting appoint an Auditor or Auditors of the Company who shall hold office until the next annual general meeting and may fix his or their remuneration.

113. The Directors may before the first annual general meeting appoint an Auditor or Auditors of the Company who shall hold office until the first annual general meeting unless previously removed by an ordinary resolution of the Members in general meeting in which case the Members at that meeting may appoint Auditors. The Directors may fill any casual vacancy in the office of Auditor but while any such vacancy continues the surviving or continuing Auditor or Auditors, if any, may act. The remuneration of any Auditor appointed by the Directors under this Article may be fixed by the Directors.

114. Every Auditor of the Company shall have a right of access at all times to the books and accounts and vouchers of the Company and shall be entitled to require from the Directors and Officers of the Company such information and explanation as may be necessary for the performance of the duties of the auditors.

115. Auditors shall at the next annual general meeting following their appointment and at any other time during their term of office, upon request of the Directors or any general meeting of the Members, make a report on the accounts of the Company in general meeting during their tenure of office.

## Notices

116. Notices shall be in writing and may be given by the Company to any Member either personally or by sending it by post, cable, telex or telecopy to him or to his address as shown in the register of Members, such notice, if mailed, to be forwarded airmail if the address be outside the Cayman Islands.

117. (a) Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, pre-paying and posting a letter containing the notice, and to have been effected at the expiration of sixty hours after the letter containing the same is posted as aforesaid.

(b) Where a notice is sent by cable, telex, or telecopy, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, and sending such notice through a transmitting organisation and to have been effected on the day the same is sent as aforesaid.

118. A notice may be given by the Company to the joint holders of record of a share by giving the notice to the joint holder first named on the register of Members in respect of the share.

119. A notice may be given by the Company to the person or persons which the Company has been advised are entitled to a share or shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member by sending it through the post as aforesaid in a pre-paid letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like description at the address supplied for that purpose by the persons claiming to be so entitled, or at the option of the Company by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

120. Notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to:

(a) every person shown as a Member in the register of Members as of the record date for such meeting except that in the case of joint holders the notice shall be sufficient if given to the joint holder first named in the register of Members; and

(b) every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a Member of record where the Member of record but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting.

No other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

## Winding up

121. If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of a Special Resolution of the Company and any other sanction required by the Statute, divide amongst the Members in specie or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator may with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

122. If the Company shall be wound up, and the assets available for distribution amongst the Members as such shall be insufficient to repay the whole of the paid-up capital, such assets shall be distributed so that, as nearly as may be, the losses shall be borne by the Members in proportion to the capital paid up, or which ought to have been paid up, at the commencement of the winding up on the shares held by them respectively. And if in a winding up the assets available for distribution amongst the Members shall be more than sufficient to repay the whole of the capital paid up at the commencement of the winding up, the excess shall be distributed amongst the Members in proportion to the capital paid up at the commencement of the winding up on the shares held by them respectively. This Article is to be without prejudice to the rights of the holders of shares issued upon special terms and conditions.

## Indemnity

123. The Directors and officers for the time being of the Company and any trustee for the time being acting in relation to any of the affairs of the Company and their heirs, executors, administrators and personal representatives respectively shall be indemnified out of the assets of the Company from and against all actions, proceedings, costs, charges, losses, damages and expenses which they or any of them shall or may incur or sustain by reason of any act done or omitted in or about the execution of their duty in their respective offices or trusts, except such (if any) as they shall incur or sustain by or through their own wilful neglect or default respectively and no such Director, officer or trustee shall be answerable for the acts, receipts, neglects or defaults of any other Director, officer or trustee or for joining in any receipt for the sake of conformity or for the solvency or honesty of any banker or other persons with whom any monies or effects belonging to the Company may be lodged or deposited for safe custody or for any insufficiency of any security upon which any monies of the Company may be invested or for any other loss or damage due to any such cause as aforesaid or which may happen in or about the execution of his office or trust unless the same shall happen through the wilful neglect or default of such Director, Officer or trustee.

## Financial year

124. Unless the Directors otherwise prescribe, the financial year of the Company shall end on 31st January in each year and, following the year of incorporation, shall begin on 1st February in each year.

## Amendments of articles

125. Subject to the Statute, the Company may, at any time and from time to time by Special Resolution, alter or amend these Articles in whole or in part.

## Transfer by way of continuation

126. If the Company is exempted as defined in the Statute, it shall, subject to the provisions of the Statute and with the approval of a Special Resolution, have the power to register by way of continuation as a body corporate under the laws of any jurisdiction outside the Cayman Islands and to be deregistered in the Cayman Islands.

Grand Cayman, 19 February 1999.

Certified as true and correct copy of the original  
For and on behalf of MAPLES AND CALDER  
Signature

Dated 22nd day of January 1999.

H. Smith  
Attorney-at-Law  
J. Fowler  
Attorney-at-Law  
Signature

Witness to the above signatures

I, Anthony Ian Goddard, Assistant Registrar of Companies in and for the Cayman Islands hereby certify that this is a true and correct copy of the Articles of Association of this Company duly incorporated on the 22nd day of January 1999.

A. Goddard  
Assistant Registrar of Companies

## NOTICE

Déposée en exécution des articles 80 et 161 de la loi du 23 novembre 1972 portant adaptation de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales à l'occasion de l'introduction en Bourse de Luxembourg d'un emprunt obligataire de EUR 150.000.000,- à un taux d'intérêt flottant «Secured Amortising Notes» émis par ARIES FUNDING CORPORATION II échéant en 2003.

**I. Constitution**

ARIES FUNDING CORPORATION (ci-après dénommée la société) a été constituée le 22 janvier 1999 sous le régime des lois des Iles Caymans. Son siège social est établi à P.O. Box 309, Uglan House, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies.

**II. Durée**

Les statuts de la société ne prévoient aucune limitation de sa durée.

**III. Objet social**

Conformément aux dispositions de ses statuts, le cadre d'activité de la société ne dépasse et ne dépassera pas celui décrit dans les termes et conditions de l'emprunt. Les statuts de la société sont déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg où toute personne intéressée peut en prendre connaissance et en obtenir, même par correspondance, copie intégrale.

**IV. Capital social**

Il y a 1.000 actions ordinaires émises et entièrement libérées d'une valeur de USD 1,- chacune (pour un total de USD 1.000,-).

**V. Administration et Surveillance****A. Conseil d'administration**

Les directeurs sont:

- Anthony Baker
- Philip Hinds
- Helen Allen
- Martin Couch

Excepté le fait d'agir en tant que directeurs dans d'autres sociétés des Iles Caymans, les directeurs n'ont pas d'activités annexes significatives.

L'adresse du bureau administratif se trouve à c/o Queensgate SPV SERVICES LIMITED à P.O. Box 1093 GT, Compass Centre, Crewe Road, Grand Cayman, Cayman Islands.

La société n'a pas d'organes de surveillance.

**VI. Emprunts obligataires**

A la date de la cotation, l'endettement de la société (les données étant ajustées afin de refléter l'émission du présent emprunt) se présentait comme suit:

At the Issue Date, the capitalisation of the Note Issuer, after giving effect to the issue of the Notes, will be as follows:

Equity			
Issued and fully paid 1,000 ordinary shares of USD 1 each		USD	1,000
Total Equity:		USD	1,000
Debt Capital			
Notes	EUR 150,000,000		
Total Capitalisation:	EUR 150,000,000 and USD		1,000

## VII. Principales modalités de l'emprunt

1. Montant  
EUR 150.000.000,- (représenté par 1.500 coupures au porteur de EUR 100.000,- chacune).
2. Durée  
4 ans (échéance finale en Février 2003).
3. Prix d'émission  
Les obligations sont émises à 100 % de leur valeur nominale.
4. Jouissance  
Les obligations porteront intérêt à partir du 25 février 1999.
5. Intérêts  
Le premier paiement se fera en avril 1999.  
Les intérêts seront payables mensuellement tous les 6 de chaque mois.  
Le taux d'intérêt est un taux d'intérêt flottant (1 mois EURIBOR).
6. Remboursement  
La société s'engage à rembourser les obligations au pair de leur valeur à la date de paiement des intérêts tombant en février 2003.
7. Remboursement anticipé  
Prévu au pair pour la totalité de l'emprunt en cas de modification du régime fiscal régissant le présent emprunt.
8. Prescription  
Les obligations et les coupons se prescrivent respectivement 10 ans ou 5 ans après la date à laquelle elles ou ils deviennent remboursables ou payables.
9. Avis aux obligataires  
Tous les avis à l'adresse des obligataires seront valides si publiés dans un quotidien de grande circulation (le Financial Times à Londres et Luxemburger Wort à Luxembourg).
10. Cotation  
L'admission des obligations à la cote officielle de la Bourse de Luxembourg a été demandée.
11. Service financier  
Le service financier sera assuré au Grand-Duché de Luxembourg par CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A.

## VIII. Bilan et compte de pertes et profits

Depuis la date de constitution de la société, l'émetteur des obligations n'y a pas préparé d'états financiers. Il n'est pas requis par les lois des Iles Caymans d'en préparer et il n'a pas l'intention d'en publier.

Luxembourg, le 23 février 1999.

The INDUSTRIAL BANK OF JAPAN  
Pour ARIES FUNDING CORPORATION II  
S. Fujiyoshi  
Assistant Manager

Enregistré à Luxembourg, le 24 février 1999, vol. 520, fol. 19, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10387/999/940) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 1999.

## POLYGRAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 31.293.

Constituée sous la dénomination de POLYGRAM FINANCE (LUXEMBOURG) S.A. en date du 8 août 1989 par-devant M<sup>e</sup> Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg agissant en remplacement de M<sup>e</sup> Marc Elter, alors de résidence à Luxembourg, acte publié au Mémorial C, n° 1 du 2 janvier 1990, modifiée par-devant M<sup>e</sup> Marc Elter, préqualifié, en date du 8 mars 1991, acte publié au Mémorial C, n° 322 du 16 août 1991; modifiée par-devant M<sup>e</sup> Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 4 décembre 1996, acte publié au Mémorial C, n° 124 du 14 mars 1997.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1999, vol. 519, fol. 85, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.

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

Pour POLYGRAM S.A.  
KPMG FINANCIAL ENGINEERING  
Signature

(10263/528/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 1999.