# MEMORIAL
Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg

# MEMORIAL
Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIETES ET ASSOCIATIONS

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

**C — N° 392** **31 mai 1999**


### SOMMAIRE


Alter Eco, S.à r.l., Dondelange ..... page 18770
AMS Laboratoires Europe S.A., Luxembourg .... 18770
Anlux S.A., Luxembourg ..... 18770
Associated Services Vins et Spiritueux, S.à r.l., Moutfort ..... 18780
Audhumla S.A., Luxembourg ..... 18782
Banca Nazionale del Lavoro International S.A., Luxembourg ..... 18781
Banif Renta Fija Multidivisa ..... 18782
B & C.E. S.A., Luxembourg ..... 18782
BFG Bank Luxembourg S.A., Luxembourg ..... 18782
Bodhi Holdings S.A., Luxembourg ..... 18790
Bora Holding S.A., Luxembourg ..... 18791
Brasseries Réunies de Luxembourg Mousel et Clausen S.A., Luxembourg-Clausen ..... 18790
Brix S.A., Luxembourg ..... 18791
Broker Factoring Holding S.A., Luxembourg .... 18791
Cardav Finance S.A., Luxembourg ..... 18792
Cendel S.A., Luxembourg ..... 18793
Centre Européen de Marketing, de Vidéo et d'Edition S.A., Luxembourg ..... 18793
Centre GR, S.à r.l., Windhof ..... 18794
C'est Tout Com' S.A., Luxembourg ..... 18792
Cité-Ciné S.A., Luxembourg ..... 18793
Cit-Trans, S.à r.l., Luxembourg-Findel ..... 18794
COFINORD - Compagnie Financière du Nord S.A., Luxembourg ..... 18781
Comirenda Finance S.A., Luxembourg ..... 18794
Commercial Finance Corporation Holding S.A., Luxembourg-Kirchberg ..... 18794
Compagnie Privée Commerciale Internationale S.A., Luxembourg ..... 18795
Condor Lux Roadcargo, S.à r.l., Esch-sur-Alzette 18795
Consolidated Finance and Investment Company Holding S.A., Mamer ..... 18792
Copacabana Drinks, S.à r.l., Luxembourg 18797, 18798
Corvina, S.à r.l., Pétange ..... 18798
Dal Financière S.A., Luxembourg ..... 18796
Dasco, S.à r.l., Bertrange ..... 18798
Dassault Réassurance S.A., Luxembourg ..... 18799
Day Sports Management and Events S.A., Luxembourg ..... 18799
Del Monte Foods Holdings S.A., Luxembourg ... 18799
De Longhi Holding S.A., Luxembourg ..... 18798
Devan S.A., Luxembourg ..... 18800
Donfinox Investment Company S.A., Luxembourg 18799
Duafine S.A., Luxembourg ..... 18800, 18802
Ducare S.A. ..... 18800
Electris Finance S.A., Luxembourg ..... 18802
Elektro Services, S.à r.l., Clervaux ..... 18804
Ellipse Luxco, S.à r.l., Luxembourg ..... 18805
Entreprises Greischer, S.à r.l., Christnach ..... 18804
Fernbach-Software S.A., Luxemburg ..... 18805
Fibanc International S.A., Luxembourg ..... 18805
Fidecs Group S.A., Luxembourg ..... 18807
Frieden Sports, S.à r.l., Luxembourg ..... 18808
Fruit House, S.à r.l., Luxembourg ..... 18808
Gahereau International S.A., Luxembourg ..... 18809
Galenos Investments S.A. ..... 18810
Garfine S.A., Luxembourg ..... 18805, 18807
Gecarim S.A., Luxembourg ..... 18808, 18809
Genèse Holding S.A., Luxembourg ..... 18807, 18808
Hallwood S.A., Luxembourg ..... 18810
Hans Schwabs Luxembourg S.A., Luxembourg .. 18811
Heleba S.A., Luxembourg ..... 18810
Helkin International Holding S.A., Luxembourg .. 18812
Hipergest Holding S.A., Luxembourg ..... 18810
Hipermark Holding S.A., Luxembourg ..... 18812
Hoplite Holding S.A., Luxembourg ..... 18812
H.T.M. Holding S.A., Luxembourg ..... 18813
H.V.H. Finance S.A., Luxembourg ..... 18814
Ide Investment Trust S.A., Luxembourg ..... 18811
Immobilien Anlagen A.G., Luxembourg ..... 18809
Immobilière de Manola S.A., Luxembourg ..... 18814
Industrie & Technik Luxembourg S.A., Luxembourg ..... 18809
Infinity Investment Holding S.A., Luxembourg ... 18814
Infotechnique S.A., Howald ..... 18816
Initi International S.A., Luxembourg ..... 18813
Inro Finance S.A., Luxembourg ..... 18813
Isny S.A., Luxembourg ..... 18816
Interland Cie S.A., Luxembourg ..... 18815
International Transinvest Holding S.A., Luxembg 18813
Intfideco S.A., Luxembourg ..... 18815
Investissements Alimentaires S.A., Luxbg 18814, 18815
Investissements Aéroportuaires S.A., Luxembourg ..... 18811, 18812
Johann Peter Lay, S.à r.l., Wasserbillig ..... 18815
Sigal S.A., Luxembourg ..... 18802, 18804
Stratus Computer Systems International S.A., Luxembourg ..... 18770

**ALTER ECO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7423 Dondelange, 2, rue de la Montée.

R. C. Luxembourg B 68.166.

—

Il résulte d'une décision des associés de la société à responsabilité ALTER ECO, S.à r.l., prise à l'unanimité le 10 mars 1999 que le nombre de gérants est porté à 2:

- Monsieur Michel Dubucq, administrateur de sociétés, demeurant à Dondelange est nommé gérant administratif, pour une durée indéterminée, avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature de sorte que la gérance est établie comme suit:
- Monsieur Michel Dubucq, gérant administrateur.
- Monsieur Jean Racine, gérant.

Pour réquisition - inscription
*Pour la société*
Signature
*Un Mandataire*

(13606/793/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**AMS LABORATORIES EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon Ier.

R. C. Luxembourg B 56.992.

—

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 23 février 1999, M. Paul Marx, docteur en droit, Esch-sur-Alzette, a été nommé administrateur, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2002 en remplacement de M. Roger Molitor, démissionnaire.

Pour avis sincère et conforme
*Pour AMS LABORATORIES EUROPE S.A.*
KPMG FINANCIAL ENGINEERING
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 mars 1999, vol. 520, fol. 67, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13608/528/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**ANLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 9.582.

—

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour ANLUX S.A.*
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13609/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**STRATUS COMPUTER SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

—

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, the twenty-third Day of February.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared:

1. STRATUS COMPUTER SYSTEMS HOLDINGS (GIBRALTAR) LIMITED, a Gibraltar corporation with registered office at 57/63 Line Wall Road, P.O. Box 199, Gibraltar,

here represented by Jean-François Bouchoms, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Gibraltar on the 23rd of February, 1999.

2. STRATUS HOLDINGS LIMITED, a Cayman Islands corporation with registered office at George Town, grand Cayman, British West Indies,

here represented by Jean-François Bouchoms, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in George Town on the 23rd of February, 1999.

The said proxies, after having been signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in their respective capacities, have requested the officiating notary to enact the following articles of incorporation (hereafter the «Articles») of a company which they declare to establish as follows:

## Name - Registered office - Duration - Object

**Art. 1. Name.**

There is hereby formed among the subscribers, and all other persons who shall become owners of the shares hereafter created, a joint stock corporation (société anonyme) under the name of STRATUS COMPUTER SYSTEMS INTERNATIONAL S.A. (hereafter «the Company»).

**Art. 2. Registered Office.**

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the town limits by simple resolution of the Board of Directors.

2.2 The Board of Directors shall further have the right to set up offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside of the Grand Duchy of Luxembourg.

2.3 If extraordinary events of political, economic or social nature likely to impair the normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such a transfer will, however, have no effect on the nationality of the Company which shall remain a Luxembourg company. The declaration of the provisional transfer abroad of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the officer of the Company best placed to do so in the circumstances.

**Art. 3. Duration.**

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 4. Objects.**

4.1 The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any company or enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

4.2 The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, and to grant to companies in which the Company has a participation and/or affiliates, any assistance, loan, advance or guarantee.

4.3 In general, the Company may take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects.

4.4 The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures.

## Share Capital - Shares

**Art. 5. Share Capital.**

The subscribed capital of the Company is fixed at USD 35,001 (thirty-five thousand one United States dollars), represented by 23,334 (twenty-three thousand three hundred and thirty-four) shares having a par value of USD 1.50 (one United States dollar and fifty cents) each.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The authorised capital is set at USD 97,500,000 (ninety-seven million five hundred thousand United States dollars), represented by 65,000,000 (sixty-five million) shares of the Company having a par value of USD 1.50 (one United States dollar and fifty cents) each.

The Board of Directors of the Company is authorised and instructed to render effective such increase of the capital, in whole or in part, from time to time, within a five years period starting as of 23rd February, 1999 and expiring on the 22nd February, 2004 for any authorised shares which have not yet been subscribed; the Board of Directors shall decide to issue shares representing such whole or partial increase of the capital and shall accept subscriptions for such shares.

The Board of Directors is hereby authorised and instructed to determine the conditions attaching to any subscription, or it may, from time to time, resolve to effect such whole or partial increase upon the conversion of any net profit of the Company into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

The Board of Directors is further authorised to issue convertible bonds or assimilated instruments or bonds with subscription rights or to issue any debt financial instruments convertible into shares under the conditions to be set by the Board of Directors.

Each time the Board of Directors shall act to render effective the increase of capital, as authorised, Article 5.1 of the Articles of Association of the Company shall be amended so as to reflect the result of such action; the Board of Directors shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

In connection with this authorisation to increase the capital and in compliance with article 32-3 (5) of the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, (the «Law»), the Board of Directors of the Company is authorised to waive or to limit any preferential subscription rights of the existing shareholders for the same period of five years.

**Art. 6. Shares.**

6.1 The shares of the Company shall be in registered form.

6.2 A register of shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Ownership of shares will be established by inscription in the said register.

6.3 Certificates of these inscriptions will be taken from a counterfoil register and signed by the chairman of the Board of Directors and one other director.

6.4 The Company will recognize only one holder per share. In case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-propriétaire) or between a pledgor and a pledgee.

6.5 Unpaid amounts, if any, on issued and outstanding shares may be called at any time at the discretion of the Board of Directors, provided, however, that calls shall be made on all the shares in the same proportion and at the same time. Any sum, the payment of which is in arrears, automatically attracts interest in favour of the Company at the rate of ten per cent per year calculated from the date when payment was due.

6.6 The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

**Management - Supervision**

**Art. 7. Appointment and Dismissal of Directors.**

7.1 The Company shall be managed by a Board of Directors of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a term which may not exceed six years, by a General Meeting of Shareholders. The directors may be dismissed at any time and at the sole discretion of a General Meeting of Shareholders.

7.2 Retiring members of the Board of Directors are eligible for re-election.

In the event of a vacancy on the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next General Meeting of Shareholders.

**Art. 8. Meetings of the Board of Directors.**

8.1 The Board of Directors will elect from among its members a Chairman. It may further choose a Secretary, either director or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors.

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

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

8.2 Meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or by any other two members of the Board.

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

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

The meetings are held at the place, the day and the hour specified on the convening notice.

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

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

A director may represent more than one of his colleagues, under the condition however that at least two directors are present at the meeting.

Any director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

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

Resolutions signed by all directors shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex.

8.4 A director having a personal interest contrary to that of the Company in a matter submitted to the approval of the Board of Directors shall be obliged to inform the Board of Directors thereof and to have his declaration recorded in the minutes of the meeting. He may not take part in the relevant proceeding of the Board. At the next General Meeting of Shareholders, before votes are taken in any other matter, the shareholders shall be informed of those cases in which a director had a personal interest contrary to that of the Company.

In case a quorum of the Board of Directors cannot be reached due to a conflict of interests, resolutions passed by the required majority of the other members of the Board of Directors present or represented at such meeting and voting will be deemed valid.

No contract or other transaction between the Company and any other company, firm or other entity shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company have a personal interest in, or are a director, associate, officer or employee of such other company, firm or other entity. Any director who is director or officer or employee of any company, firm or other entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, merely by reason of such affiliation with such other company, firm or other entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Art. 9. Minutes of Meetings of the Board of Directors.**

9.1 The decisions of the Board of Directors will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by any two other directors. Any proxies will remain attached thereto.

9.2 Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, will be signed by the Chairman or by any two other directors.

**Art. 10. Powers of the Board of Directors.**

The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law or by these Articles (as amended from time to time) to the General Meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Directors.

**Art. 11. Delegation of Powers.**

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

11.2 The Board of Directors may entrust the daily management of the Company's business to one or more directors. who will be called managing directors. The delegation in favour of a member of the board of directors is subject to the prior authorisation of the General Meeting of Shareholders.

11.3 The Company shall be bound towards third parties by the joint signatures of two directors in all matters or the joint signatures or single signature of any person(s) (either director(s) or not) to whom such signatory power has been granted by the Board of Directors, but only within the limits of such power.

**Art. 12. Indemnification.**

The Company may indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at his request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 13. Statutory Auditor.**

The audit of the Company's annual accounts shall be entrusted to one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which shall fix their number, remuneration, and their term of office, such office not to exceed six years.

They may be re-elected and removed at any time.

**General Meetings of Shareholders**

**Art. 14. Powers of the General Meeting of Shareholders.**

The General Meeting of Shareholders properly constituted represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by law.

**Art. 15. Annual General Meeting of Shareholders - Other General Meetings.**

15.1 The annual General Meeting of Shareholders shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting, on the third Friday of October at eleven o'clock.

If such day is a legal holiday, the annual General Meeting of Shareholders shall be held on the next following business day. The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

15.2 Other General Meetings of Shareholders may be held at such place and time, as may be specified in the respective notices of meeting.

**Art. 16. Proceedings, Vote.**

16.1 General Meetings of Shareholders shall meet upon call of the Board of Directors or, if exceptional circumstances so require, by any two directors acting jointly.

It shall be necessary to call a General Meeting of Shareholders whenever a group of shareholders representing at least one fifth of the subscribed capital so requires. In such case, the concerned shareholders must indicate the agenda of the meeting.

16.2 Shareholders will meet upon call by registered letter on not less than 8 days prior notice.

All notices calling General Meetings of Shareholders must contain the agenda for such meetings.

If all shareholders are present or represented at the General Meeting and if they state that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

To the extent permitted by law, circular resolutions of the shareholders shall be validly taken if approved in writing by all the shareholders. Such approval may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex.

16.3 Any shareholder may act at any General Meeting by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be shareholder.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a General Meeting of Shareholders.

16.4 Each share entitles its shareholder to one vote.

16.5 Except as otherwise required by law, resolutions at a General Meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the shares held by shareholders present and voting, with a quorum requirement of 33 1/3 % of the share capital to be represented in order for such resolutions to be validly passed.

16.6 Before commencing any deliberations, the chairman of the General Meeting shall appoint a secretary and the shareholders shall appoint a scrutineer. The chairman, the secretary and the scrutineer form the Meeting's Board.

The minutes of the General Meeting will be signed by the members of the Meeting's Board and by any shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the General Meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the Chairman of the Board of Directors or any two other directors.

**Financial year - Annual Accounts - Distribution of profits**

**Art. 17. Financial Year.**

The Company's financial year runs from the 1st of March to the last day of February of the following year.

**Art. 18. Annual Accounts.**

18.1 Each year, within six months after the end of the accounting year, the Board of Directors will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Law.

18.2 At the latest one month prior to the Annual General Meeting, the Board of Directors will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents, as may be required by law to the external auditor, who will thereupon draw up his report.

18.3 A fortnight before the Annual General Meeting, the balance sheet, the profit and loss account, the Board's report, the auditor(s') report and such other documents, as may be required by law, shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the shareholders during regular business hours.

**Art. 19. Distribution of Profits.**

19.1 The credit balance on the profit and loss account, after deduction of the general expenses, social charges, write-offs and provisions for past and future contingencies, as determined by the Board of Directors, represents the net profit.

19.2 Every year five per cent of the net profit will be set aside in order to build up the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued share capital.

19.3 The remaining balance of the net profit shall be at the disposal of the General Meeting of Shareholders.

19.4 Dividends, when payable, will be distributed at the time and place fixed by the Board of Directors within the limits of the decision of the General Meeting.

19.5 Interim dividends may be paid by the Board of Directors within the conditions provided for by law.

19.6 The General Meeting may decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursements of the capital without reducing the corporate capital.

**Dissolution - Liquidation**

**Art. 20. Dissolution.**

The Company may be dissolved at any time by decision of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner required for amendments to the Articles.

**Art. 21. Liquidation.**

In the event of the dissolution of the Company, the General Meeting, deliberating in the manner required for amendments to the Articles, will determine the method of liquidation and nominate one or several liquidators and determine their powers.

**General provision**

**Art. 22.** All matters not governed by the present Articles shall be determined in accordance with the provisions of the Law.

*Transitional provisions*

The first business year begins today and ends on 28th February, 2000. The first annual meeting will be held on 2000.

*Subscription*

The Articles of the Company having thus been established, the parties appearing hereby declare that they subscribe for the 23,334 shares representing the total share capital as follows:

| | |
|---|---|
| STRATUS COMPUTER SYSTEMS HOLDINGS (GIBRALTAR) LIMITED, prenamed, twenty-three thousand three hundred and thirty-three shares | 23,333 |
| STRATUS HOLDINGS LIMITED, prenamed, one share | 1 |
| Total: twenty-three thousand three hundred and thirty-four shares | 23,334 |

All these shares are entirely paid up to an extent of USD 35,001 (thirty-five thousand one United States dollars) by (i) a contribution in kind by STRATUS COMPUTER SYSTEMS HOLDINGS (GIBRALTAR) LIMITED, consisting of 500 ordinary shares of USD 30.- (thirty United States dollars) each, representing 100 % (one hundred per cent) of the corporate share capital of STRATUS COMPUTER SYSTEMS, S.à r.l., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg and (ii) by a contribution in cash of an amount of USD 20.001 (twenty thousand and one United States dollars), such that the sum of USD 20,001 (twenty thousand one United States dollars) is from now on at the free disposal of the Company, proof thereof having been given to the officiating notary.

All the shares of STRATUS COMPUTER SYSTEMS, S.à r.l., are forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

Pursuant to Article 26-1 of the Law, the shares so contributed in kind have been subject to a report by PricewaterhouseCoopers, réviseur d'entreprises, which concludes as follows:

«Based on the work performed as described in section IV of this report, nothing has come to our attention that caused us to believe that the value of the shares contributed in kind is not at least equal to the number and the nominal value of the shares to be issued.»

*Statement - Costs - Registration*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed by article 26 of the Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the Company as a result of its formation, is approximately evaluated at LUF 70,000.

For the purpose of the registration, the share capital of the Company is evaluated at 31,889.- EUR = 1,286,400.- LUF.

*Extraordinary General Meeting of Shareholders*

The above-named parties, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, have proceeded to hold an Extraordinary General Meeting of Shareholders and having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

The number of directors is fixed at three and that of the statutory auditor at one.

The following persons are appointed as directors:

- Mr Marc Feider, lawyer, residing in Luxembourg;
- Mr Henri Wagner, lawyer, residing in Luxembourg;
- Mr Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg.

With reference to article 11.2 of these Articles, the General Meeting of Shareholders authorises the Board of Directors to appoint one of its member as managing director of the Company.

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. (Luxembourg) is appointed as statutory auditor.

The Company's registered office shall be at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg.

The term of office of the directors of the Company shall end at the General Annual Meeting to be held in 2000.

The term of office of the statutory auditor shall end at the general annual meeting to be held in 2000.

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

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

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

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

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

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

Ont comparu:

1. STRATUS COMPUTER SYSTEMS HOLDINGS (GIBRALTAR) LIMITED, une société de droit de Gibraltar avec siège social au 57/63 Line Wall Road. P.O. Box 199, Gibraltar,

ici représenté par Maître Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Gibraltar, le 23 février 1999;

2. STRATUS HOLDINGS LIMITED, une société de droit des Iles Caïman, avec siège social à George Town, Grand Cayman, British West Indies,

ici représentée par Maître Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privée donnée à George Town, le 23 février 1999;

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparants ainsi que par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises ensemble à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants, agissant en leurs qualités respectives, ont requis le notaire instrumentaire de dresser les statuts (ci-après les «Statuts») d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et qu'ils ont arrêtés comme suit:

**Dénomination - Siège social - Durée - Objet**

**Art. 1er. Dénomination.**

Il est formé entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, et de celles qui pourront être créées à l'avenir, une société anonyme prenant la dénomination de STRATUS COMPUTER SYSTEMS INTERNATIONAL S.A. (ci-après désignée par la «Société»).

**Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale statuant comme en matière de changement des Statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée dans les limites de la commune par simple décision du Conseil d'Administration.

2.2 Le Conseil d'Administration a encore le droit de créer des bureaux, centres administratifs et agences en tous lieux appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

2.3 Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège ou la communication aisée avec le siège, se produiront ou seront imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle restera une société luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société le mieux placé pour ce faire suivant les circonstances.

**Art. 3. Durée.**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4. Objet social.**

4.1 La Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

4.2 La Société pourra notamment employer ses fonds à la création, la gestion, la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder aux participations et/ou aux filiales tous concours, prêt, avance ou garantie.

4.3 Plus généralement, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

4.4 La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission d'obligations de toute nature.

## Capital social - Actions

**Art. 5. Capital social.**

5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente-cinq mille et un dollar des Etats-Unis (35.001,- USD), représenté par vingt-trois mille trois cent trente-quatre (23.334) actions d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis et cinquante Cents (1,50 USD) chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires statuant comme en matière de changement des Statuts. Le capital autorisé est fixé à quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent mille dollar des Etats-Unis (97.500.000,- USD), représenté par 65.000.000 (soixante-cinq millions) d'actions de la Société d'une valeur nominale d'un dollar des Etats-Unis et cinquante Cents (1,50 USD) chacune.

Le conseil d'administration de la Société est autorisé à et mandaté pour réaliser cette augmentation de capital, en une ou plusieurs fois, pendant la période commençant le 23 février 1999 et prenant fin le 22 février 2004 pour toutes les actions autorisées qui n'ont pas été souscrites; le conseil d'administration décidera d'émettre des actions représentant cette augmentation entière ou partielle de capital et acceptera des souscriptions pour ces actions. Le conseil d'administration est autorisé à et mandaté pour fixer les conditions de chaque souscription, ou il peut de temps en temps décider de réaliser une augmentation entière ou partielle de capital par conversion des bénéfices de la Société en capital et par attribution d'actions entièrement libérées aux actionnaires au lieu de dividendes. Le conseil d'administration est encore autorisé d'émettre des obligations convertibles ou des titres comparables ou des obligations avec droits de souscription ou d'émettre des titres financiers d'emprunts convertibles en actions sous les conditions fixées par le conseil d'administration.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater par acte authentique une augmentation de capital, comme autorisé, l'article 5.1 des Statuts sera adapté de manière à refléter le résultat de cette opération. Le conseil d'administration prendra et autorisera une personne à faire le nécessaire pour obtenir la réalisation et la publication de cette modification.

En rapport avec cette autorisation d'augmenter le capital et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la «Loi»), le conseil d'administration est autorisé à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires actuels pour la même période de cinq ans.

**Art. 6. Actions.**

6.1 Les actions sont nominatives.

6.2 Un registre des actions sera tenu au siège de la Société, où il pourra être consulté par chaque actionnaire. La propriété des actions sera établie par inscription dans ledit registre.

6.3 Des certificats constatant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront signés par le Président du Conseil d'Administration ainsi que par un autre administrateur.

6.4 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Dans le cas où une action viendrait à appartenir à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits y attachés jusqu'au moment où une personne aura été désignée comme propriétaire unique vis-à-vis de la Société. La même règle sera appliquée en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un créancier et un débiteur gagiste.

6.5 Les sommes non libérées, le cas échéant, des actions souscrites peuvent être appelées à tout moment et à la discrétion du Conseil d'Administration, à condition toutefois que les appels de fonds portent sur toutes les actions dans la même proportion et au même moment. Tout arriéré de paiement donnera de plein droit lieu à des intérêts de retard de dix pour cent par an à partir de la date à laquelle le paiement est dû en faveur de la Société.

6.6 La Société peut racheter ses propres actions dans les limites prévues par la loi.

**Administration - Surveillance**

**Art. 7. Nomination et révocation des administrateurs.**

7.1 La Société est administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins trois membres, qui seront nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour un terme ne pouvant excéder six ans. Les administrateurs pourront être révoqués à tout moment à la seule discrétion de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

7.2 Les administrateurs sortants sont rééligibles.

7.3 En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, démission ou autrement, les administrateurs restants peuvent se réunir et peuvent élire à la majorité un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires.

**Art. 8. Réunion du Conseil d'Administration.**

8.1 Le Conseil d'Administration élit un Président parmi ses membres. Il peut désigner un secrétaire, administrateur ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d 'Administration.

Le premier Président sera désigné par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Le Président présidera toutes assemblées d'actionnaires et toutes réunions du Conseil d'Administration. En son absence, l'Assemblée Générale des Actionnaires, respectivement le Conseil d'Administration choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

8.2 Les réunions du Conseil d'Administration sont convoquées par le Président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil.

Les administrateurs sont convoqués séparément à chaque réunion du Conseil d'Administration. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, le délai de convocation sera d'au moins deux jours.

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

Les réunions sont tenues aux lieu, jour et heure spécifiés sur la convocation.

Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque administrateur donné par lettre, téléfax, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues à une période et à un endroit dans une planification de réunions préalablement adoptée par résolution du Conseil d'Administration.

Chaque administrateur peut agir à une réunion en nommant comme son mandataire un autre administrateur par lettre, téléfax, télégramme ou télex.

Un administrateur peut représenter plus d'un de ses collègues, à la condition toutefois qu'au moins deux administrateurs participent à la réunion.

Les administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au conseil puissent s'entendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

8.3 Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les résolutions signées par tous les administrateurs produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil d'Administration dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent résulter de lettres, téléfax ou télex.

8.4 Un administrateur ayant un intérêt personnel contraire à celui de la Société dans une matière soumise à l'accord du Conseil d'Administration sera obligé d'en informer le Conseil d'Administration et il en sera fait état dans le procès-verbal de la réunion. Il ne pourra participer à cette délibération du Conseil. A la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires, avant tout autre vote, les actionnaires seront informés des cas dans lesquels un administrateur avait un intérêt personnel contraire à celui de la Société.

Au cas où un quorum du Conseil d'Administration ne peut être atteint à cause d'un conflit d'intérêts, les décisions prises par la majorité requise des autres membres du Conseil d'Administration présents ou représentés et votants à cette réunion seront réputés valables.

Aucun contrat ni aucune transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs des administrateurs ou directeurs de la Société ont un intérêt personnel dans, ou sont administrateurs, associés, directeurs ou employés d'une telle société ou entité. Tout administrateur qui serait administrateur, directeur ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires ne pourra, pour la seule raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

**Art. 9. Décisions du Conseil d'Administration.**

9.1 Les délibérations du Conseil sont constatées par des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil d'Administration. Toutes procurations y resteront annexées.

9.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, à produire en justice ou ailleurs, sont signés par le Président ou par deux antres administrateurs.

**Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration.**

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges d'accomplir tous les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale des Actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

**Art. 11. Délégation de pouvoirs.**

11.1 Le Conseil d'Administration peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut par ailleurs donner des pouvoirs pour des transactions déterminées et révoquer de tels pouvoirs à tout moment.

11.2 Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués. Cette délégation est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

11.3 La Société est engagée, en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux administrateurs, ou la signature conjointe ou unique de toute(s) personne(s) (administrateur(s) ou non) à laquelle/auxquelles de tels pouvoirs de signature ont été conférés par le Conseil d'Administration, et ce, dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés.

**Art. 12. Indemnisation.**

La Société peut indemniser tout administrateur ou directeur et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dépenses raisonnablement encourues par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure à laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il ait été ou qu'il est un administrateur ou directeur de la Société ou, à la requête de toute autre société de laquelle la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable de négligence grave on de mauvaise gestion; en cas d'arrangement, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par l'arrangement et pour lesquelles la Société obtient l'avis d'un conseiller que la personne qui doit être indemnisée n'a pas failli à ses devoirs de la manière visée ci-dessus. Le précédent droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits auxquels il a droit.

**Art. 13. Contrôle.**

La révision des comptes annuels de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes. Les commissaires aux comptes sont nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires qui fixe leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

Les commissaires aux comptes sont rééligibles et révocables à tout moment.

**Assemblées Générales des Actionnaires**

**Art. 14. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Actionnaires.**

L'Assemblée Générale des Actionnaires, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs qui lui sont conférés par la loi.

**Art. 15. Assemblée Générale annuelle - Autres Assemblées Générales.**

15.1 L'Assemblée Générale annuelle se réunit au siège social ou à un autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le troisième vendredi d'octobre à 11.00 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se réunit le premier jour ouvrable qui suit, à la même heure. L'Assemblée Générale annuelle peut être tenue à l'étranger si suivant l'appréciation souveraine du Conseil d'Administration, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

15.2 D'autres Assemblées Générales des Actionnaires peuvent être tenues aux lieux et places spécifiés dans les convocations respectives.

**Art. 16. Procédure et vote.**

16.1 Les Assemblées Générales des Actionnaires sont convoquées par le Conseil d'Administration ou, si des circonstances exceptionnelles l'exigent, par deux administrateurs agissant conjointement.

L'Assemblée Générale des Actionnaires devra être convoquée lorsqu'un groupe d'actionnaires représentant au moins un cinquième du capital souscrit le requiert. Dans ce cas, les actionnaires concernés devront spécifier l'ordre du jour.

16.2 Les convocations aux Assemblées Générales des Actionnaires sont faites par lettre recommandée avec un préavis d'au moins 8 jours.

Les convocations doivent contenir l'ordre du jour de l'assemblée.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leurs délibérations, l'Assemblée Générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Dans les limites permises par la loi, des résolutions d'actionnaires peuvent être prises valablement si elles sont approuvées par écrit par tous les actionnaires. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent résulter de lettres, télécopies ou télex.

16.3 Tout actionnaire aura le droit de vote en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Le Conseil d'Administration fixera les conditions requises pour prendre part aux Assemblées Générales.

16.4 Chaque action donne droit à une voix.

16.5 Excepté dans les cas prévus par la Loi, les résolutions des Assemblées Générales dûment convoquées seront valablement prises par la majorité simple des actions détenues par les actionnaires présents et votants, dans le respect d'un quorum de présence de 33 1/3 % du capital social qui doit être représenté afin que les résolutions puissent valablement être adoptées.

16.6 Le président de l'Assemblée Générale nomme un secrétaire et les actionnaires désignent un scrutateur. Le président, le secrétaire et le scrutateur forment le Bureau de l'Assemblée.

Les procès-verbaux de l'Assemblée Générale seront signés par les membres du Bureau et par tout actionnaire qui en fait la demande.

Cependant et au cas où des décisions de l'Assemblée Générale doivent être certifiées, des copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président du Conseil d'Administration ou par deux autres administrateurs.

**Année sociale - comptes annuels - répartition des bénéfices**

**Art. 17. Année sociale.**

L'année sociale de la Société commence le 1er mars et finit le dernier jour du mois de février de l'année suivante.

**Art. 18. Comptes annuels.**

18.1 Chaque année, dans les six mois de la clôture de l'exercice comptable, le Conseil d'Administration dressera les comptes annuels de la Société dans la forme requise par la Loi.

18.2 Le Conseil d'Administration soumettra au plus tard un mois avant l'Assemblée Générale annuelle ordinaire le bilan et le compte de profits et pertes ensemble avec leur rapport et les documents afférents tels que prescrits par la Loi, à l'examen du réviseur d'entreprises indépendant, qui rédigera sur cette base son rapport d'audit.

18.3 Le bilan, le compte de profits et pertes, le rapport du Conseil d'Administration, le rapport d'audit du réviseur d'entreprises indépendant ainsi que tous les autres documents requis par la Loi, seront déposés au siège social de la Société au moins quinze jours avant l'Assemblée Générale ordinaire annuelle. Ces documents seront à la disposition des actionnaires qui pourront les consulter durant les heures de bureau ordinaires.

**Art. 19. Répartition des bénéfices.**

19.1 Le bénéfice net est représenté par le solde créditeur du compte des profits et pertes après déduction des dépenses générales, des charges sociales, des amortissements et provisions pour risques passés et futurs, tels que déterminés par le Conseil d'Administration.

19.2 Le bénéfice net est affecté à concurrence de cinq pour cent à la formation ou à l'alimentation de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent du capital social.

19.3 L'Assemblée Générale décide souverainement de l'affectation du solde.

19.4 Les dividendes éventuellement attribués sont payés aux endroits et aux époques déterminés par le Conseil d'Administration.

19.5 Le Conseil d'Administration est autorisé à distribuer des acomptes sur dividendes en observant les prescriptions légales.

19.6 L'Assemblée Générale peut décider d'affecter des bénéfices et des réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

**Dissolution - Liquidation**

**Art. 20. Dissolution.**

La Société peut être dissoute en tout temps par une décision de l'Assemblée Générale prise conformément aux conditions exigées pour une modification des Statuts.

**Art. 21. Liquidation.**

En cas de dissolution de la Société, l'Assemblée Générale, en délibérant conformément aux conditions exigées pour les modifications des Statuts, décidera du mode de liquidation et nommera un ou plusieurs liquidateurs et déterminera leurs pouvoirs.

**Disposition générale**

**Art. 22.** Pour tous les points qui ne sont pas régis par les présents Statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la Loi.

*Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finira le 28 février 2000.

La première assemblée générale sera tenue en 2000.

*Souscription et libération*

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, les comparants déclarent qu'ils souscrivent les 23.334 actions représentant la totalité du capital social comme suit:

| | |
|---|---|
| STRATUS COMPUTER SYSTEMS HOLDINGS (GIBRALTAR) LIMITED, précitée, vingt-trois mille trois cent trente-trois actions | 23.333 |
| STRATUS HOLDINGS LIMITED, précitée, une action | 1 |
| Total: vingt-trois mille trois cent trente-quatre actions | 23.334 |

Toutes ces actions ont été libérées à hauteur de trente-cinq mille et un dollars des Etats-Unis (35.001,- USD) par (i) apport en nature fait par STRATUS COMPUTER SYSTEMS HOLDINGS (GIBRALTAR) LIMITED, consistant en 500 actions ordinaires de trente dollars des Etats-Unis (30,- USD) chacune, représentant cent pour cent (100 %) du capital social de la société STRATUS COMPUTER SYSTEMS, S.à r.l, avec siège social au 58, rue Charles Martel à L-2134 Luxembourg et (ii) par apport en numéraire à hauteur de vingt mille et un dollars des Etats-Unis (20.001,- USD), de sorte que le montant de vingt mille et un dollars des Etats-Unis (20.001,- USD) est à la libre disposition de la Société. ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Toutes les actions de STRATUS COMPUTER SYSTEMS, S.à r.l., sont à la libre disposition de la Société, comme il en a été attesté au notaire instrumentant.

Conformément à l'article 26-1 de la Loi, les actions ainsi apportées en nature ont fait l'objet d'un rapport établi par PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, qui conclut comme suit:

«Based on the work performed as described in section IV of this report, nothing has come to our attention that caused us to believe that the value of the shares contributed in kind is not at least equal to the number and the nominal value of the shares to be issued.»

*Déclaration - Estimation des frais - Enregistrement*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont approximativement estimés à la somme de soixante-dix mille francs luxembourgeois (70.000,- LUF).

Pour les fins de l'enregistrement, le capital social est évalué à 31.889,- EUR = 1.286.400,- LUF.

*Assemblée Générale Extraordinaire*

Les comparants préqualifiés. représentant l'intégralité du capital social souscrit, se sont constitués en Assemblée Générale Extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes est fixé à un.

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Marc Feider, avocat, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Henri Wagner, avocat, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg.

Conformément à l'article 11.2 des Statuts, l'Assemblée Générale des Actionnaires autorise le Conseil d'Administration à désigner un de ses membres comme administrateur-délégué de la Société.

PricewaterhouseCoopers, S à r.l., est nommée commissaire aux comptes de la Société.

Le siège social de la Société est fixé au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Le mandat des administrateurs de la Société prend fin à l'Assemblée Générale annuelle de 2000.

Le mandat du commissaire aux comptes de la Société prend fin à l'Assemblée Générale de 2000.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, connu du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-F. Bouchoms, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mars 1999, vol. 115S, fol. 28, case 7. – Reçu 12.857 francs.

*Le Receveur ff.* (signé): W. Kerger.

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

Hesperange, le 17 mars 1999. G. Lecuit.

(13830/220/641) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 1999.

---

**ASSOCIATED SERVICES VINS ET SPIRITUEUX, S.à r.l.,**
**(anc. SOCIETE ASSOCIATED SERVICES, S.à r.l.), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5341 Moutfort, 8, Ledenberg.

—

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Jacques Lamby, agent d'assurances, demeurant à Strassen.

2) INTERPAGOS, S.à r.l., avec siège à Moutfort, représentée par Monsieur Guy Pauly, agent d'assurances, demeurant à Moutfort,

agissant comme seuls associés de la société SOCIETE ASSOCIATED SERVICES, S.à r.l., avec siège à Luxembourg, constituée suivant acte notarié du 16 décembre 1988, publié au Mémorial C, N° 83, du 1er avril 1989, et modifiée par acte notarié du 26 mai 1994.

Monsieur Jacques Lamby, préqualifié, a déclaré céder ses 250 parts sociales à Monsieur Antoine de Jesse-Chaleval, négociant en vin, demeurant à F-45200 Paucourt, lequel accepte au prix de la valeur nominale.

Pour autant que besoin la présente cession de parts est ratifiée par les gérants Messieurs Jacques Lamby et Guy Pauly, préqualifiés.

Ensuite les nouveaux associés ont décidé de transférer le siège de la société à L-5341 Moutfort, 8, Ledenberg, de modifier la raison sociale en ASSOCIATED SERVICES VINS ET SPIRITUEUX, S.à rl., de fixer le capital social en Euros et de procéder à une refonte des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«**Art. 1er.** Il existe depuis le 16 décembre 1988 une société sous la dénomination actuelle de ASSOCIATED SERVICES VINS ET SPIRITUEUX, S.à r.l.»

«**Art. 2.** Le siège social de la société est établi à Moutfort. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du et des gérants.»

«**Art. 3.** La société a pour objet l'importation et l'exportation de tous produits industriels et de tous biens de consommation, ainsi que toutes les opérations commerciales, financières, mobilières, immobilières et civiles se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.»

«**Art. 4.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

L'année sociale coïncide avec l'année civile.»

«**Art. 5.** Le capital social entièrement libéré est fixé à douze mille cinq cents euros (euro 12.500) divisé en cinq cents parts sociales (500) de vingt cinq euros (euro 25.-) chacune.

*Souscription du capital*

Le capital social a été souscrit comme suit:

- Monsieur Antoine de Jesse-Charleval, préqualifié . . . . . 250 parts
- INTERPAGOS, S.à r.l., préqualifiée . . . . . 250 parts

Total: cinq cents parts sociales . . . . . 500 parts

«**Art. 6.** La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, salariés ou gratuits sans limitation de durée.

Les associés ainsi que le ou les gérants peuvent nommer d'un accord unanime un ou plusieurs mandataires spéciaux ou fondés de pouvoir, lesquels peuvent engager seuls la société.»

«**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles sont indivisibles à l'égard de la société.

La cession de parts à des tierces personnes non associées nécessite l'accord unanime de tous les associés.»

«**Art. 8.** Les héritiers et céranciers d'un associé ne peuvent sous quelque prétexte que ce soit requérir l'apposition des scellés, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration ou de sa gérance.»

«**Art. 9.** La dissolution de la société doit être décidée dans les formes et conditions de la loi. Après la dissolution, la liquidation en sera faite par le gérant.»

«**Art. 10.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales.»

*Gérance*

Décharge est donnée au gérant sortant Monsieur Jacques Lamby. Sont nommés nouveaux gérants:

a) gérant administratif: Monsieur Guy Pauly, préqualifié.

b) gérant technique: Monsieur Antoine de Jesse-Charleval, préqualifié.

*Frais*

Tous frais et honoraires engendrés par le présent acte sont estimés à environ vingt-cinq mille francs.

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

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

Signé: J. Lamby, G. Pauly, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 février 1999, vol. 848, fol. 34, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff.* (signé): Oehmen.

(13611/207/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BANCA NAZIONALE DEL LAVORO INTERNATIONAL, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 51, rue des Glacis.

R. C. Luxembourg B 7.953.

—

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 18 mars 1999.

BANCA NAZIONALE DEL
LAVORO INTERNATIONAL
Société anonyme
Signatures

(13613/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**COFINORD - COMPAGNIE FINANCIERE DU NORD, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 7.377.

—

Le bilan au 30 juin 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour COFINORD - COMPAGNIE*
*FINANCIERE DU NORD*
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13632/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**AUDHUMLA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 31.750.

—

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société AUDHUMLA S.A., qui s'est tenue en date du 2 février 1999 au siège social que:

Il est décidé de pourvoir au remplacement de Monsieur Gordon Humphrey par la nomination de Monsieur Sean O'Brien, employé privé, demeurant à Bereldange.

La ratification de la nomination de Monsieur Sean O'Brien nommé en remplacement de Monsieur Gordon Humphrey ainsi que la question de la décharge à accorder à Monsieur Gordon Humphrey seront mises à l'ordre du jour de la plus proche Assemblée des Actionnaires.

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle au 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signatures
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13612/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**B & C.E., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 5.140.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour B & C.E.*
*Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13615/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BFG BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1233 Luxembourg, 2, rue Jean Bertholet.

—

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 3, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

BFG BANK LUXEMBOURG S.A.
GRUPPE CREDIT LYONNAIS
Signatures

(13616/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BANIF RENTA FIJA MULTIDIVISA,**
**(anc. HISPANO INTERNATIONAL FUND).**

—

CONSOLIDATED MANAGEMENT REGULATIONS
(dated 4 December 1998)

**1. The Fund**

BANIF RENTA FIJA MULTIDIVISA, referred to hereinafter as «The Fund» is a Luxembourg mutual investment Fund («Fonds commun de placement») which was established on 10th March 1989 under the name of HISPANO INTERNATIONAL FUND, in accordance with the provisions of the law of 30th March 1988, relating to undertakings for collective investment. In particular, it is subject to the provisions of part I of the law of 30th 1988, relating to undertakings for collective investment in transferable securities as defined in the Directive of the Council of the European Community of 20th December 1985 (85/611/EEC). The Fund was established by HISPANO INTERNATIONAL MANAGEMENT S.A. (the «Management Company»). On 29 September 1995, the Management Company amended its name to BANIF MULTIDIVISA MANAGEMENT S.A. and the Fund amended its name respectively to BANIF MULTIDIVISA. On 16 May 1997, the Management Company amended its name to BANIF RENTA FIJA MULTIDIVISA MANAGEMENT S.A. and the Fund amended its name respectively to BANIF RENTA FIJA MULTIDIVISA. The Fund is an unincorporated co-ownership of its securities and other assets.

The securities and all other assets of the Fund are managed by the Management Company on behalf and for the benefit of the Holders («Shareholders») of shares in the Fund («Shares»). All the assets of the Fund are the undivided joint property of all the Shareholders who have equal rights thereto in proportion to their Shares, and their interests in the Fund may be represented by certificates.

BANQUE DE GESTION EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, Luxembourg has been appointed custodian bank («the Custodian») and is responsible for the safekeeping of the securities and other assets of the Fund, which are segregated from those of the Management Company and the Custodian.

The Fund is managed by the Management Company in accordance with the Management Regulations of the Fund («the Management Regulations»). The Management Regulations were filed with the Registrar of the Luxembourg District Court, where these documents are available for inspection. Copies may be obtained, upon request, against payment of the registrar's fees. The Management Regulations were amended and published on 21 October 1995, 26 July 1997, 18 August 1997 and 8 April 1998 in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg («the Mémorial»). The last amendment to the Management Regulations was published on 24 December 1998 in the Mémorial and the last version of the Consolidated Management Regulations was filed with the Registrar of the Luxembourg District Court, from whom copies may be obtained.

By acquiring Shares each Shareholder fully accepts and approves the Management Regulations as governing the relationship between the Shareholders, the Management Company and the Custodian.

The Management Company may, with the approval of the Custodian and subject to the approval, if necessary, of any authority having jurisdiction over the Fund, at any time amend the Management Regulations in whole or in part without consulting Shareholders, provided that in the opinion of the Custodian such amendment (i) is necessary to make possible compliance with fiscal or other statutory or official requirements or (ii) does not materially prejudice the interests of the Shareholders as a whole, does not to any material extent release the Custodian, the Management Company or any other person from any liability or responsibility to Shareholders and does not increase the costs and charges payable from the Fund's assets, unless such change has received the approval of the supervisory authorities.

All amendments shall be published and shall enter into force 5 days after publication in the Mémorial.

There shall be no general meeting of the Shareholders.

The Fund is not subject to any limitation regarding its duration or the size of its total assets and neither the Shareholders nor their heirs or beneficiaries may demand the liquidation and distribution of the assets of the Fund. However, the Management Company may decide to dissolve the Fund upon publishing notice on three occasions at intervals of not less than one month in the Mémorial and three newspapers of wide circulation, one of these three newspapers must be a Luxembourg newspaper. In the event of the Fund falling to be liquidated, the Management Company shall realize the assets of the Fund in the best interests of the Shareholders and the Custodian, on the instructions of the Management Company, shall distribute the net proceeds of the liquidation, after deduction of the expenses of the liquidation, among the Shareholders in proportion to their holdings of Shares and against presentation of their shares certificates (if any). The entitlements in any liquidation of Shareholders who have not presented their shares certificates (if any) at the end of the liquidation shall be deposited with the Caisse des Consignations in Luxembourg, which will retain such funds, for a period of thirty years, for collection by persons entitled thereto.

### 2. The Sponsor

The Sponsor of the Fund is BANCO BANIF BANQUEROS PERSONALES S.A. («The Sponsor»), a bank established on 30th March 1949 and recorded on Folio 40, section 8, page M53233, inscription 350, volume 3115 of the Mercantile Registry of Companies of Madrid.

### 2bis. Distributor and Nominee

The Management Company has appointed:

BANCO BANIF BANQUEROS PERSONALES S.A. Serrano, 92, E-28006 Madrid

as Distributor of the shares of the Fund and as Nominee which may offer directly, or through any of its subsidiaries or group companies, nominee services to its clients who have invested and/or will invest in the Fund, subject to the terms and conditions of the Distribution and a Nominee Agreement dated June 20th, 1994.

Pursuant to the Distribution and Nominee Agreement, the Nominee shall be entered in the Register of Shareholders not the clients who have invested in the Fund. The terms and conditions of the Distribution and Nominee Agreement will provide - inter alia - that a client who has invested in the Fund through the Nominee shall at all times be entitled to require the transfer of the legal title to the shares, whereupon that client shall be entered in the Register of Shareholders upon receipt of proper instructions from the Nominee.

Copies of the Distribution and Nominee Agreement will be available for inspection at the registered office of the Fund, the Registrar and Transfer Agent and the Sales Agent during usual business hours.

Investors should be aware that subscriptions for the shares may either be made through the Nominee or directly through the Management Company.

### 3. The Management Company

The Management Company is a limited liability company («société anonyme») incorporated for an unlimited period under Luxembourg law on 10th March 1989 and having its registered office at 20, boulevard Emmanuel Servais, Luxembourg. Its Articles of Incorporation were published in the Mémorial on 5th May 1989 and its amendment was published on 21 october 1995. The last amendment of these Articles was published in the Mémorial on 26 July 1997. These Articles of Association have been filed with the Registrar of the Luxembourg District Court (Lux B 30.149) where these documents are available for inspection. Copies may be obtained, upon request, against payment of the registrar's fees.

The Management Company's fiscal year commences on January 1st and ends on December 31st each year.

The purpose of the Management Company is the creation and management of the Fund and the issue of Shares. It may perform on behalf of the Fund and its Shareholders any act of administration and the purchase, sale, subscription and exchange of any securities, and exercise all rights directly or indirectly attached to the Fund's assets.

The annual general meeting of Shareholders of the Management Company will normally be held in Luxembourg, each year on the third Tuesday of April, at 3.00 p.m. Notices of general meetings, including the agenda, time and place as well as the applicable quorum and majority requirements will be sent to the registered addresses of Shareholders.

The Management Company and its connected persons cannot deal with the Fund on the sale or purchase of investment to or from the Fund or otherwise deal with the Fund as principal, without the consent of the Custodian. A «connected person» of the Management Company means:

a) Any person or company beneficially owning, directly or indirectly, 20 per cent or more of the ordinary share capital of that company or able to exercise, directly or indirectly, 20 per cent or more of the total votes in that company.

b) Any person or company controlled by a person who meets one or both of the descriptions given in a).

c) Any company 20 per cent or more of whose ordinary share capital is beneficially owned, directly or indirectly, by the three companies taken together; and any company 20 per cent or more of the total votes in which can be exercised, directly or indirectly, by the three companies taken together.

d) Any director or officer of that company or of either of the other two companies or of any connected person of that company, as defined in a), b) or c).

The Board shall determine the investment policy of the Fund within the restrictions laid down in Article 6 below.

The Board may:

- delegate its powers to a Managing Director;
- set up an investment committee or members of the Board and/or other persons to advise the Board or any other manager of the Fund with respect to the general investment policy;
- appoint one or more managers to implement the investment policy and administer and manage the assets of the Fund.

The Management Company may, at its own expense, call upon information and advisory services regarding portfolio management.

The Management Company shall be entitled to a management commission payable at the end of each quarter at an annual rate of 100 of the Net Asset Value of the Fund on the last Valuation Day of such quarter.

**4. The Investment Advisers**

For the management of the Fund's Portfolio, the Management Company shall have the benefit of advice from the following Investment Advisers.

1. BANCO BANIF BANQUEROS PERSONALES S.A., a subsidiary company of BANCO CENTRAL HISPANO S.A. with its registered office at Serrano 92, E-28006 Madrid. Incorporated in Spain on 13th March 1996 for an unlimited period, it has an authorized share capital of PTA 4,000 million.

Under the terms of an Investment Advisory Agreement, dated 11 November 1992, and amended on 1 January 1995 and 14 April 1998, BANCO BANIF BANQUEROS PERSONALES S.A. provides investment advice, principally in respect of the Spanish market, to the Management Company. The Investment Adviser is permitted, at its own expenses, to appoint any of its investment advisory associates and subsidiaries to provide investment advice to the Management Company, principally regarding the Spanish market.

2. ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT LIMITED, an investment adviser based in London, at Five Arrows House, St. Swithin's Lane, London EC4N 8NR, with extensive international links. It is part of the network of companies within the NM ROTHSCHILD GROUP, one of the world's leading independent merchant banking and asset management organisations. ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT LIMITED has assets under management of approximately £ 12 billion spread across equities, bonds and foreign currencies. World-wide, the ROTHSCHILD GROUP manages a total of £ 20 billion.

Under the terms of an Investment Advisory Agreement, dated 14 April 1998, ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT was appointed by the Management Company to act as adviser with respect to the investment and disinvestment of the assets of the Fund. It will render investment advisory services in relation to all markets, being, however, less focused on the Spanish market.

The Management Company will pay the advisory fees to the Advisers out of its management fee.

The Investment Advisers have no authority to act on behalf of or to represent the Management Company in any way or otherwise be deemed an agent of the Management Company or to have any power to enter into any transaction or otherwise bind the Fund.

**5. The Custodian**

The Management Company has appointed the Custodian to, inter alia, hold the assets of the Fund on behalf of the shareholders. The Custodian shall be BANQUE DE GESTION EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG.

BANQUE DE GESTION EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG, Luxembourg was established on 24th October 1988 in Luxembourg to carry out all types of banking activities.

The Management Company has entered into an agreement with the Custodian dated 10th March 1989 whereby the Custodian has undertaken to fulfill its obligations in accordance with the Management Regulations.

Under Luxembourg law the Custodian will be liable to the Management Company and the Shareholders for any loss resulting from any failure duly to perform its obligations in accordance with the Management Regulations.

In addition to holding the assets of the Fund on behalf of Shareholders, the Custodian shall, as Domiciliary and Administrative Agent, in accordance with instructions from the Management Company (in so far as those instructions are in conformity with the Prospectus, the Management Regulations and all applicable laws), calculate the Net Asset Value per

Share, issue Shares against payment of the issue price therefore, arrange for the redemption of Shares and pay distributions to Shareholders.

The assets of the Fund which are in registered form shall be registered in the name of the Custodian, sub-account of the Fund, or in the name of a bank or institution or agent designated by it.

The Custodian must moreover:

a) ensure that the sale issue, repurchase and cancellation of shares effected on behalf of the Fund or by the Management Company are carried out in accordance with the law and the Management Regulations;

b) ensure that the value of shares is calculated in accordance with the law and the Management Regulations;

c) carry out the instructions of the Management Company, unless those are in conflict with the law or the Management Regulations;

d) ensure that in transactions involving the assets of the Fund, the consideration is remitted to it within the usual time limits;

e) ensure that the income of the Fund is applied in accordance with the Management Regulations.

The Custodian undertakes to discharge the usual obligations of a bank with regard to the deposit of cash and securities. With the agreement of the Management Company, the Custodian may, but under its own responsibility, entrust the safekeeping of securities to securities clearing organizations or to his correspondents. The Custodian may not dispose of assets of the Fund or make payments on behalf of the Fund to third parties otherwise than in accordance with the instructions from the Management Company. It will, however, pay all the expenses to be borne by the Fund in accordance with Article 13 below, including the expenses and commissions to which it is entitled.

The agreement is for an undetermined duration.

The Custodian or the Management Company may at any time, by giving to the other not less than six months' notice in writing, terminate the agreement relating to the appointment of the Custodian with effect from 31st December in any year. Before the expiration of the notice period, the Management Company must appoint a successor Custodian; failing such appointment a successor Custodian may be appointed by the Chairman of the Luxembourg District Court, at the request of any person. As from the date on which the notice of termination takes effect and until a successor Custodian is appointed by the Management Company, the Custodian shall have no duty other than to take all measures necessary in order to properly safeguard the interests of the Shareholders.

**6. Investment objectives, Policies and restrictions**

The objective of the Fund will be to maximize total return by investing in a diversified portfolio.

Investment will be in fixed income securities with a limited investment in equities, unless and exceptionally the investment manager may decide that a larger proportion of equities would be appropriate. On an ancillary basis, the Fund will have liquidity, money market instruments issued by a first guaranteed institution, regularly traded and for which the maturity will not exceed 12 months.

The monetary instruments which are traded regularly and for which the residual maturity is less than 12 months have to be considered as liquidities.

As an actively managed fund principally invested in the major bond markets of the world, it will seek to outperform the returns available from a portfolio invested in such fixed interest markets in relation to their relative market capitalization.

The Fund has for the purpose of making or realizing this objective, decided that investments of the Fund be made (i) in transferable securities admitted to official listing on a Stock Exchange in any Member State of the European Union, (ii) in transferable securities admitted to official listing on a recognized Stock Exchange in any other countries of the O.E.C.D., Brazil, Hong Kong, Malaysia, Mexico, Philipines, Singapore, South Korea, Taiwan and Thailand, (iii) in transferable securities dealt on another regulated market in any such Member State of the European Union or the countries referred to above, provided such market operates regularly and is recognized and open to the public, (iv) in recently issued transferable securities provided the terms of the issue include that application will be made for admission to official listing in any of the stock exchanges or other regulated markets referred to above and provided such admission is secured within a year of issue, as well as (v) in any other securities instruments or other assets within the restrictions as shall be set forth by the Board of Directors in compliance with applicable laws and regulations (hereinafter described as «The Authorized Transferable Securities»).

The Fund shall not:

1. invest more than 10% of its net assets in transferable securities issued by the same issuing body. Moreover, the total value of the transferable securities held by the Fund in the issuing bodies in each of which it invests more than 5% of its net assets must not exceed 40% of the value of its net assets.

The limit of 10% may be increased up to a maximum of 35% if the transferable securities are issued or guaranteed by a Member State of the O.E.C.D., by any local authorities of a European Union Member State, by Brazil, Hong Kong, Malaysia, Mexico, Philipines, Singapore, South Korea, Taiwan and Thailand or by public international bodies of which one or more Member States of the European Union are members.

The Fund is duly authorized to invest up to 100% of its net assets in different transferable securities issued or guaranteed by a Member State of the O.E.C.D., any local authorities of the European Union Member States or public international bodies of which one or more European Union Member States are Members. The Fund may invest up to 100% of the net assets as described hereabove if the Fund holds securities from at least six different issues with the condition that securities from any one issue may not account for more than 30% of the total amount.

2. invest more than a maximum up to 25% instead of the limit of 10% laid down in paragraph 1 for certain debt securities if they are issued be a credit institution whose registered office is situated in a European Union Member State and which is subject, by virtue of law, to particular public supervision with the aim to protect the holders of such debt

securities. In particular, the amounts resulting from the issue of such debt securities must be invested pursuant to the law in assets which sufficiently cover, during the whole period of validity of such debt securities, the liabilities arising therefrom and which are assigned to the preferential repayment of capital and accrued interest in the case of default by the issuer.

If the Fund invests more than 5% of its net assets in such debt securities as referred in the present paragraph and issued by the same issuer, the total value of such investments may not exceed 80% of the value of the Fund's net assets.

The transferable securities referred to in paragraph 1 concerning the maximum limit of 35% and in paragraph 2 concerning the maximum limit of 25% are not included in the calculation of the limit of 40% laid down in paragraph 1. The limits set out in paragraph 1 first and second indents and paragraph 2 may not be aggregated and, accordingly, investments in transferable securities issued by the same issuer effected in accordance with paragraph 1 and 2 may not, in any event, exceed a total of 35% of the net assets of the Fund.

3. invest more than 10% maximum of its net assets in transferable securities other than «The Authorized Transferable Securities».

4. invest in real estate, in commodities or in investments which involve unlimited liability.

5. invest more than 5% of its net assets in the units of undertakings for collective investments of the open-ended type unless they are undertakings for collective investments in transferable securities within the meaning of the Council Directive of 20th December 1985 (85/611/CEE) on the co-ordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investments in transferable securities.

Investments in the units of a collective investment undertaking managed by the same management company or by any other company with the management company is linked by common management or control or by a substantial direct or indirect holding, shall be permitted only in the case of a collective investment undertaking, which in accordance with its articles of incorporation is specialized in investment in a specific geographical area or economic sector.

The management company may not charge any fees or costs on account of transactions relating to a collective investment undertaking's units where some of a collective investment undertaking's assets are invested in the units of another collective investment undertaking managed by the same management company or by any other company with which the management company is linked by common management or control or by a substantial direct or indirect holding.

6. make short sales of any securities;

7. underwrite or sub-underwrite issue of securities;

8. make loans or give guarantees without preventing the Fund from acquiring transferable securities which are not fully paid;

9. acquire either precious metals or certificates representing them;

10. acquire any shares carrying voting rights which would enable it to exercise significant influence over the management of an issuer;

11. acquire more than:

- 10% of the non-voting shares of the same issuer;
- 10% of the debt securities of the same issuer;
- 10% of the units of the same collective investment undertaking;

The limits laid down in the second and third indents may be disregarded at the time of acquisition if at that time the gross amount of debt securities or the net amount of the securities in issue cannot be calculated.

Moreover, the limits laid down in the paragraphs 10 and 11 are not applicable as regards to transferable securities issued or guaranteed by an European Union Member State or its local authorities or transferable securities issued or guaranteed by a non-Member State of the European Union or transferable securities issued by public international bodies of which one or more European Union Member States are members.

The Fund needs not to comply with the limits laid down in this chapter when exercising subscription rights attached to transferable securities which from part of its assets. If the limits referred to above are exceeded for reasons beyond the control of the Fund, or as a result of exercise of subscription rights, the Fund must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation taking due account of the interests of its shareholders.

The Fund is prohibited from borrowing. However, by way of derogation, the Fund may borrow the equivalent of up to 10% of its net assets, provided that the borrowing is done on a temporary basis.

The Fund is authorised:

- to employ techniques and instruments relating to transferable securities provided that such techniques and instruments are used for the purpose of efficient portfolio management;
- to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of their assets and liabilities.

## 7. Issue of Shares

Shares of the Fund may be acquired by subscription subject to acceptance of the subscription by the Management Company and the payment of the price and the premium as hereafter defined.

Subscriptions for the shares may be either be made through the Nominee or directly through the Fund (see page 5, sub Distributor and Nominee).

In case of subscription realised directly in the Fund, the subscriber shall receive, upon request, a confirmation or a registered certificate, according to his subscription. The shares subscribed to by the Nominee will be issued in registered form without share certificate. The Registrar and Transfer Agents shall forward to the Nominee a confirmation of ownership in respect of the shares subscribed to by Nominee.

The subscription has to be received at the registered office of the Fund by 6.00 p.m. at the latest, (Luxembourg time) the working day preceding the valuation day.

Shares shall be issued at their Net Asset Value and a placement commission of maximum 4.5% for the Management Company, which may be reallowed to institutional investors and intermediaries. Such amount may in no circumstances exceed the maximum level authorized by law, regulations or administrative practices in the countries where the shares are sold.

Applications received by the Registrar not later than 6.00 p.m. (Luxembourg time) the working day preceding the Valuation Day will, if accepted, be dealt with at the appropriate net asset value per share calculated on the Valuation Day. Applications notified after this deadline shall be dealt with on the following Valuation Day.

The issue price may be increased by any taxes levied in countries where the Shares are sold.

The issue price must be paid to the Custodian within seven days following the relevant Valuation Day and, if the price is not received within such period, the Management Company may cancel the issue of the relevant Shares while nevertheless retaining the right to claim the placement commission.

Shares will be issued only in registered form. The ownership of Shares will be established by any entry in the Register of Shareholders maintained by the Custodian. Unless an investor requests a certificate, he will only receive a confirmation of the entry in the Register countersigned by the Custodian and not a share certificate.

A certificate or confirmation will be sent without delay after the Valuation Day as at which the relevant Shares are issued.

Shares may be issued in whole numbers or fractions of shares up to three decimal places.

Once the Shares have been issued, the Shareholders shall have no obligation to make any further payments or assume any other liabilities.

When issuing the Shares, the Management Company shall comply with the laws and regulations of the countries where the Shares are sold. The Management Company may at any time, in its discretion, temporarily or permanently cease to issue or limit the issue of Shares to natural or legal persons residing or established in certain countries or territories. The Management Company may prevent certain natural or legal persons from purchasing the Shares if such a measure is necessary for the protection of the Shareholders or of the Fund as a whole.

As from 1 January 1999, payment of the shares of the Fund may be executed in euro or in any freely convertible currency (through a bank duly authorised by the Custodian and the Management Company). The exchange of any currency into euro will be executed directly by the custodian or by the foreign bank, for the account and at the subscriber's costs.

Moreover, the Management Company shall be entitled:

a. to reject, at its discretion, any application for the purchase of Shares;

b. at any time to redeem the Shares held by holders who are not permitted to purchase or hold Shares.

Holding of Shares by or for the benefit of nationals, citizens or residents of or persons who are normally resident in (including the estate of any such person or corporations or partnerships created or organized in the United States of America or in any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction) («United States Persons») is prohibited.

Accordingly, no issue of Shares shall be made to or for the benefit of a United States Person and where Shares are held by a United States Person, the Management Company shall, upon becoming aware of the existence of such holding, redeem the Shares held by such United States Person.

The issue of Shares shall be suspended whenever the calculation of the Net Asset Value per Share is also suspended and any subscription moneys shall be repaid as if they represented excess subscription moneys.

The Management Company may, in the interests of the Shareholders, subdivide or consolidate the Shares.

## 8. Certificates

Each certificate shall bear the manual or facsimile signatures of the Management Company and the Custodian. A shareholder who has received only a confirmation may at any time, by applying to the Management Company, receive a certificate in respect of his holding.

## 9. Net Asset Value

As from 1 January 1999, the Net Asset Value per Share of the Fund shall be expressed in euro and shall be determined by or on behalf of the Management Company on each day which is a bank business day in Luxembourg. The Net Asset Value per Share on any Valuation Day shall be calculated by dividing the total net assets of the Fund by the total number of Shares issued on such Valuation Day. However for reporting purposes if the last day of the Company's financial year or of the semester is not a bank business day in Luxembourg, the nearest Net Asset Value following the last day of the Company's financial year or of the semester will be replaced by a Net Asset Value calculated the last day of the concerned period normally on basis of the last price known during this concerned period.

The assets of the Fund shall be valued as followed:

1. securities quoted on an official Stock Exchange or on other regulated markets which operate regularly and are recognized and open to the public, shall be valued on the basis of the last market known price; if there are quotations on several Stock Exchanges or regulated markets, the price of the last known price on the Stock Exchange or regulated market which is the principal market for the securities in question shall be applied unless this price is not representative. If such prices are not representative of the market value of the securities in the view of the Management Company, then those securities will be valued by the Management Company on the basis of its probable market value determined in accordance with such rules as it may determine;

2. securities not quoted on an official Stock Exchange or on other regulated markets which operate regularly and are recognized and open to the public shall be valued at their probable market value, in accordance with the valuation criteria considered appropriate by the Management Company.

As far as possible, for the calculation of the Net Asset Value, income from investments, interest payable, costs and other expenses shall be taken into account. All investments and disinvestment decided by the Management Company shall, in order to be taken into consideration, be transmitted to the Custodian at 6.00 p.m. (Luxembourg time) the working day preceding the day on which the net asset value is calculated. Contingencies of the Fund are appraised in accordance with the determination made in good faith by the Management Company.

As from 1 January 1999, securities not denominated in euro shall be converted into euro at the average of the last known buying and selling rates available in Luxembourg.

Should exceptional circumstances render impossible or jeopardize a correct valuation in accordance with the rules laid down above, the Management Company may adopt other generally accepted rules in order to arrive at a fair valuation of the assets of the Fund.

The net asset value per share will be calculated by the Custodian and will be available at the registered office of the Management Company. It will also be published in newspapers distributed in countries and territories where Shares are offered and sold.

**10. Suspension of calculation of the Net Asset Value**

The Management Company may, with the consent of the Custodian, temporarily suspend the determination of the Net Asset Value per Share in any of the following circumstances:

1. when one or more stock exchange which provide the basis for the valuation of a substantial portion of the assets of the Fund, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which the Net Asset Value per Share or a substantial portion of the assets of the Fund is denominated or expressed, are closed otherwise than for ordinary holidays, or when dealings thereon are suspended or restricted;

2. when, as a result of a breakdown of the means of communications ordinarily used to determine the value of the Fund's assets or when for any reason whatever, the value of one of the Fund's assets may not be determined promptly or accurately;

3. when exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds render impracticable transactions on behalf of the Fund or when purchases or sales of the assets of the Fund cannot be carried out at normal exchange rates;

4. when, as a result of political, economic, military or monetary reasons or any circumstances beyond the control of the Management Company, disposal of the assets of the Fund or determination of the value of any thereof in reasonable and normal circumstances is impracticable.

Any such suspension shall be published in the manner provided in the Management Regulations under the heading «Notices» and shall be notified to the extent possible to those who have applied for the subscription or redemption of Shares.

In order to protect the interest of all Shareholders, the Management Company may, in the event of substantial applications for repurchase which cannot be satisfied by means of cash, including those deriving from loans to which the Fund may have recourse under Article 6 of the Management Regulations, apply to all the repurchase applications which are to be dealt with the same Valuation Day, the Net Asset Value of the day on which it was in position to sell without undue delay, whilst attempting to safeguard the interests of all the Shareholders, the necessary securities to meet redemptions requests.

The issue and redemption of Shares are suspended whenever the determination of the Net Asset Value is suspended.

**11. Redemption of Shares**

The Management Company must redeem the shares to the Nominee and/or to the shareholders who directly subscribed in the Fund subject to the conditions and restrictions laid down in any applicable law.

The Nominee acting upon instruction of the shareholders and/or the shareholders who have directly subscribed in the Fund may, at any time, accompanied by the relevant certificates, if any, request the redemption of their shares by applying in writing to the Management Company or any of its designated agents. In any case of applications notified to the Management Company in Luxembourg or any of its designated agents before 6.00 p.m. (Luxembourg time) the working day preceding the day which the Net Asset Value is determined, all shares presented for repurchase shall be repurchased a price equal to the Net Asset Value per Share on the next Valuation Day following receipt of such application and certificates (if any). Application notified after this deadline shall be dealt with on the following Valuation Day.

Since the redemption price will vary according to the Net Asset Value per Share, the price received by any Shareholder or by the Nominee upon redemption may be more or less than the issue price paid for his Shares. As from 1 January 1999, payment of the redemption price shall be made by transfer in euro or in any other currency freely convertible (through a bank duly authorised by the Custodian and the Management Company) upon request of the shareholder, normally within 5 business days after the relevant Valuation Day.

Such price shall be paid without any deduction for taxes, duties or otherwise other than those imposed by applicable law or regulation.

Upon receipt of the redemption price, the Nominee will distribute the same to the persons entitled thereto.

**12. Distributions**

It is not in the intention of the Management Company to distribute any dividend, taking into consideration the objective of growth of the Fund.

However the Management Company may determine each year if and to what extent any distribution should be paid out. In this case the dividend shall include the net investment income of the Fund and such a portion of the net asset capital gains realized or not, as the Management shall determine. The Management Company may also decide to pay dividends by an issue of shares and interim dividends.

Payments of distributions, if any, may be obtained from the Paying Agent or Sub-Paying Agent and shall revert to the Fund if not claimed within five years.

As from 1 January 1999, payments, if any, may be executed in euro or in any freely convertible currency (through a bank duly authorised by the Custodian and the Management Company). The exchange of any currency into euro will be executed directly by the Custodian or by the foreign bank, for the account and at the subscriber's costs.

### 13. Expenses to be borne by the Fund

The Fund shall bear the following expenses:

- all levies and taxes of any kind which may be payable on the assets and income of the Fund;
- the remuneration of the Management Company and the Custodian;

The Custodian is entitled to fees payable annually on the basis of the net asset value calculated at the end of each quarter. The Management Company is entitled to a management commission of 1% per annum payable by the Fund at the end of each quarter on the Net Asset Value of the Fund on the last Valuation Day of the quarter;

- normal banking and brokerage fees and commissions on transactions relating to the assets of the Fund and all expenses incurred in respect thereof as well as those payable to the Custodian;
- usual paying agent's fee;
- legal fees and other expenses relating to the establishment and operations of the Fund and any other expenses incurred by the Management Company or the Custodian on behalf of the Shareholders;
- the costs of printing certificates, of preparing and/or lodging the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including any registration, prospectus and explanatory memoranda, and/or of lodging the same with to obtaining the approval thereof from any authorities or official associations of stockbrokers having jurisdiction over the Fund and/or the offering of Shares by the Fund; the expenses or preparing, in the languages required in the interest of the Shareholders, mailing and distributing annual, semi-annual and other periodical reports, and all other reports and documents necessary under applicable laws or regulations of any such authorities or deemed to be, by the Management Company, in the interest of the Shareholders.
- the costs of preparing, publishing and mailing notices to Shareholders; any costs and fees with the exception, however, of advertising expenses and any other expenses incurred directly in connection with the offering (other than the first offering of the Shares) and the costs and expenses of local representatives designated to comply with the applicable laws and regulations of such authorities, the costs of amending the Management Regulations and all costs incurred by the Fund to comply with applicable laws and regulations and to obtain and maintain a quotation for the Shares on a Stock Exchange, provided that such expenses are incurred primarily in the interests of the Shareholders.

All expenses of a periodical nature shall be charged first to the investments income of the Fund, then to realized capital gains and finally against the assets of the Fund. Other expenses may be amortized over a period not exceeding five years.

### 14. Accounting Period, Audits

The fiscal year commences on January 1st and ends on December 31st each year.

The financial statements of the Management Company shall be audited by a statutory auditor appointed by the Shareholders of the Management Company. The financial statements of the Fund shall be audited by an independent authorized auditor appointed by the Management Company with the consent of the Custodian. The amount and nature of the assets of the Fund shall be verified by such auditor.

### 15. Duration of the Fund, Liquidation

The duration of the Fund is unlimited and no ceiling has been placed on its total assets. The Fund may be dissolved at any time pursuant to a decision by the Management Company and it shall be dissolved in the event of a dissolution of the Management Company.

### 16. Reports, Notices

Audited annual reports and unaudited semi-annual reports of the Fund and of the Management Company will be published and made available to the Shareholders without any cost at the offices of the Management Company and of the Custodian. The annual report includes the audited balance sheet and the profit and loss statement of the Management Company.

All notices to Shareholders and any other financial information concerning the Fund or the Management Company including the issuing and redemption price per Share will be available to the public every day at the offices of the Management Company and of the Custodian and will be published in the Mémorial if required, and in newspapers distributed in countries and territories where Shares are offered and sold.

### 17. Tax Status

The assets of the Fund are subject in Luxembourg, to the exclusion of any other tax in Luxembourg, to an annual tax at the rate of 0.06% per annum, which is payable quarterly on the Net Asset Value of the Fund at the end of each quarter.

The income of the Fund is not subject to any tax in Luxembourg, likewise, distributions or Share dividends will be made without any deduction for taxes in Luxembourg.

The Fund may also be subject to indirect taxes on its operations (such as stamp duty or stock exchange tax) and on the services invoiced to it (such as turnover tax or value added tax), which may apply by reason of applicable laws.

Shareholders should inform themselves as to any taxes which may be applicable to them under the laws of their country of domicile, nationality or residence.

**18. Applicable Law and Jurisdiction**

The Management Regulations are governed by the laws of Luxembourg and any disputes arising between the Shareholders and/or the Management Company and/or the Custodian will be settled by arbitration finally and without appeal.

However, the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Fund to the jurisdiction of the courts of any country in which Shares are offered and sold with respect to claims by investors resident in such country and, with respect to matters relating to subscriptions and redemptions by Shareholders resident in such country, to the laws of such country.

**19. Presciption**

Claims by Shareholders against the Management Company or the Custodian shall be time-barred five years after the date of the event giving rise to the rights involved.

The present Management Regulations will take effect on 1 January 1999.

BANIF RENTA FIJA MULTIDIVISA MANAGEMENT S.A.
Signature
*Director*
Signature
*Director*

BANQUE DE GESTION EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signature
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13614/010/499) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BODHI HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 26.510.

—

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société BODHI HOLDINGS S.A., qui s'est tenue en date du 4 janvier 1999 au siège social que:

Monsieur Marcel Krier ayant présenté sa démission d'administrateur de la société, il est décidé de pourvoir à son remplacement par la nomination de Mademoiselle Maire Gallagher, employée privée, demeurant à Woippy (France).

La ratification de la nomination de Mademoiselle Maire Gallagher nommée en remplacement de Monsieur Marcel Krier ainsi que la question de la décharge à accorder à Monsieur Marcel Krier seront mises à l'ordre du jour de la plus proche Assemblée des Actionnaires.

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle au 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signatures
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13617/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BRASSERIES REUNIES DE LUXEMBOURG MOUSEL ET CLAUSEN, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg-Clausen.

R. C. Luxembourg B 9.696.

—

Monsieur le Préposé du Registre aux Firmes près le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg est requis de procéder à l'inscription des modifications suivantes concernant la société anonyme BRASSERIES REUNIES DE LUXEMBOURG MOUSEL ET CLAUSEN (section B 9.696):

Sub. Direction

Monsieur Fredy Geisser vient d'être engagé comme Directeur Général avec effet au 1er janvier 1999.

Sub. Pourvoirs

La société n'est valablement engagée que par les signatures conjointe de deux personnes autorisées à signer et ce dans les limites suivantes:

- par deux administrateurs et sans décision du Conseil d'Administration jusqu'à la valeur de 15.000.000,- LUF pour toutes affaires.

à remplacer par:

- par deux administrateurs pour toute opération conformément aux statuts.

à ajouter:

- par un administrateur avec M. Fredy Geisser, M. Robert Bassing ou M. Patrick Kreins jusqu'à la valeur de 10.000.000,- LUF.

- par deux des personnes mentionnées ci-dessus, et qui ne sont pas administrateurs de la société, jusqu'à la valeur de 3.000.000,- LUF.

- par dérogation à la limitation de 3.000.000,- LUF, l'engagement de 3.000.000,- LUF est porté à 10.000.000,- LUF pour la conclusion d'un contrat de bail, si la valeur cumulée des loyers pour une durée de 9 ans, les deux périodes de renouvellement comprises, se situe entre 3 et 10 millions.

Il est toutefois entendu que tous les actes d'achat et de vente immobiliers sont formellement exclus des pouvoirs de personnes qui ne sont pas administrateurs de la société. Il en va de même de tous les actes notariés.

- par deux fondés de pouvoir pour les affaires de gestion journalière ne dépassant pas 500.000,- LUF.

I.- Direction

Directeur Général: M. Fredy Geisser, 16, rue Haard, L-4970 Bettange-sur-Mess.

Toutes autres inscriptions restent inchangées.

Luxembourg, le 4 mars 1999.

Pour réquisition
Signature
*La Présidente*

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 1999, vol. 520, fol. 86, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13619/000/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 13.335.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue au siège social le 26 novembre 1998*

- Les mandats d'Administrateur de Messieurs Carlo Schlesser, Hubert Hansen et Alain Renard ainsi que celui de Commissaire aux Comptes de FIN-CONTROLE S.A. sont reconduits pour une nouvelle période statutaire de 6 ans soit jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2004.

Certifié sincère et conforme
BORA HOLDING S.A.
Signature *Administrateur* Signature *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13618/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BRIX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 6, rue Zithe.

R. C. Luxembourg B 39.922.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 96, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale du 15 mars 1999*

Les mandats d'administrateurs de Maître Albert Wildgen, Maître Marie-Paule Ries et Maître Tessa Stocklausen sont renouvelés jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Le mandat de commissaire aux comptes d'INTERAUDIT, S.à r.l. est renouvelé jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

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

(13620/280/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**BROKER FACTORING HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 55.873.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour BROKER FACTORING HOLDING S.A.*
*Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13621/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 27.040.

—

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour CARDAV FINANCE S.A.*
*Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13622/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 27.040.

—

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour CARDAV FINANCE S.A.*
*Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13623/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 27.040.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour CARDAV FINANCE S.A.*
*Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13624/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**C'EST TOUT COM', Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 56.064.

—

EXTRAIT

Madame Marie-Paule Willems a démissionné de sa fonction d'administrateur.

Luxembourg, le 10 mars 1999. Pour extrait conforme.

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 1999, vol. 520, fol. 89, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff.* (signé): Signature.

(13629/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**CONSOLIDATED FINANCE AND INVESTMENT COMPANY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 10.557.

—

The balance sheet as per December 31st, 1997, registered in Luxembourg, on March 17, 1999, vol. 520, fol. 97, case 3, has been deposited at the record office of the registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, on 19 mars 1999.

As for publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mamer, March 18, 1999.

(13638/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**CENDEL S.A., Société Anonyme.**
Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 57.175.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. CENDEL S.A.
Signature

(13625/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**CENDEL S.A., Société Anonyme.**
Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 57.175.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 24 juin 1998*

Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg, est nommée administrateur de la société en remplacement de Monsieur Louis Bonani, décédé. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2000.

Pour extrait sincère et conforme
CENDEL S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13626/545/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**CENTRE EUROPEEN DE MARKETING, DE VIDEO ET D'EDITION S.A., Société Anonyme.**
Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 19.221.

—

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société CENTRE EUROPEEN DE MARKETING, DE VIDEO ET D'EDITION S.A. qui s'est tenue en date du 18 novembre 1998 que:

Monsieur Graham J. Wilson ayant présenté sa démission d'administrateur de la société, il est décidé de pourvoir à son remplacement par la nomination de Madame Catherine Ledig, ingénieur commercial, demeurant à Strasbourg (F).

La ratification de la nomination de Madame Ledig nommée en remplacement de Monsieur Graham J. Wilson ainsi que la question de la décharge à accorder à Monsieur Wilson seront mises à l'ordre du jour de la plus proche Assemblée des Actionnaires.

Pour extrait conforme
Signature Signature
*Administrateur* *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13627/520/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**CITE-CINE, Société Anonyme.**
Siège social: Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 5.882.

—

*Extrait du procès-verbal de la deuxième Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue le vendredi 26 août 1994*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de la CITE CINE S.A., tenue le vendredi 26 août 1994 à 11.00 heures au N° 45, route d'Arlon à Luxembourg, que les actionnaires ont pris la décision suivante:

L'assemblée générale réélit comme administrateurs de la société et pour une durée de six ans:

1. Monsieur Robert Thill, Président;
2. Monsieur Paul Thill, Administrateur-délégué;
3. Madame Yvette Zepp-Thorn, Administrateur;
4. Monsieur Fernand Kartheiser, commissaire aux comptes.

Luxembourg, le 12 mars 1999. Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 94, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13630/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**CENTRE GR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 21.134.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 4, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour CENTRE GR, S.à r.l.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13628/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**CIT-TRANS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg-Findel, Aéroport de Luxembourg Cargo Center.

R. C. Luxembourg B 67.366.

—

Par la résolution de l'associé unique du 18 mars 1999, le siège social de la société CIT-TRANS, S.à r.l. est transféré de son adresse actuelle, 2-4, rue du Palais de Justice, L-1841 Luxembourg à l'Aéroport de Luxembourg, Cargo Center, Luxembourg-Findel.

Luxembourg, le 18 mars 1999.

*Pour la société*
F. Wallenborn
*Gérant*

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 1999, vol. 521, fol. 6, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13631/501/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon Ier.

R. C. Luxembourg B 42.626.

Constituée par-devant Me Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Mersch, en date du 8 janvier 1993, acte publié au Mémorial C, n° 155 du 9 avril 1993.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 95, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

*Pour COMIRENDA FINANCE S.A.*
KPMG FINANCIAL ENGINEERING
Signature

(13633/528/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**COMMERCIAL FINANCE CORPORATION HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 60.326.

—

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 1er mars 1999 que:

- Le siège social de la société a été transféré au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg, avec effet au 31 décembre 1998;
- M. Gérard Muller, économiste, demeurant à Garnich, Luxembourg,
- M. Fernand Heim, chef comptable, demeurant à Luxembourg,
- M. Marc Schmit, comptable, demeurant à Kehlen, Luxembourg,

ont été appelés aux fonctions d'administrateur en remplacement de MM. Pierre Dochen, Eddy Raes et Raymond Klopp, démissionnaires, avec effet au 31 décembre 1998.

- M. Marco Ries, réviseur d'entreprises à Luxembourg, a été nommé commissaire aux comptes avec mission à partir des comptes au 31 décembre 1998, en remplacement de FIN-CONTROLE S.A., démissionnaire.

Pour extrait conforme
SANNE & Cie, S.à r.l.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 96, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13634/521/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**COMPAGNIE PRIVEE COMMERCIALE INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 44.374.

—

*Extrait des résolutions prises de la réunion du Conseil d'Administration du 11 août 1998*

- Monsieur Jean-Robert Bartolini est coopté en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Jacques-Emmannuel Lebas, démissionnaire. Il terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.

- Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
COMPAGNIE PRIVEE
COMMERCIALE INTERNATIONALE S.A.
Signature Signature
*Administrateur* *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13636/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**CONDOR LUX ROADCARGO, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-4222 Esch-sur-Alzette, 214, route de Luxembourg.

—

*Aussergewöhnliche Generalversammlung vom 11. Januar 1999*

Zwischen den Unterzeichneten:

A1 MEDICON S.A.H., mit Sitz in Esch-sur-Alzette (Luxembourg)
hier vertreten durch Herr Kralowetz Karl jun. . . . . 65 Anteile
einerseits und

B1 Bulant Martin, wohnhaft zu CZ-Chomutov,
B2 Cibuzar Vlastimir, wohnhaft zu CZ-Ceske Budejovice,
B3 Fabian Gabriel, wohnhaft zu SK-Sturovo,
B4 Kucek Lubomir, wohnhaft zu SK-Nove Mesto,
B5 Lukac Ivan, wohnhaft zu CZ-Vimperk,
B6 Palko Robert, wohnhaft zu SK-Nove Mesto,
B7 Radvan Pavel, wohnhaft zu CZ-Sladova,
B8 Szenderovics Tibor, wohnhaft zu H-Szeged,
B9 Stanek Viktor, wohnhaft zu CZ-Zdikov,
B10 Vara Miroslav, wohnhaft zu CZ-Stahlavy,

wurde unter einstimmigem Beschluss folgende Abmachung getroffen:

Abtretungen an MEDICON S.A.H. der Herren:

D1 Becka Emil, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
D2 Malik Ladislav, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
D3 Sivon Peter, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
D4 Urban Zdenek, vorbenannt . . . . . 1 Anteil

MEDICON S.A.H., vorbenannt unter A1 überträgt an:

B1 Bulant Martin, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B2 Cibuzar Vlastimir, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B3 Fabian Gabriel, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B4 Kucek Lubomir, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B5 Lukac Ivan, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B6 Palko Robert, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B7 Radvan Pavel, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B8 Szenderovics Tibor, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B9 Stanek Viktor, vorbenannt . . . . . 7 Anteile
B10 Vara Miroslav, vorbenannt . . . . . 6 Anteile

welche annehmen und worüber gleichzeitig Quittung erstellt ist, betreffend das vereinbarte Entgeld.

Die Anteile sind zugeteilt wie folgt:

A1 Kralowetz Martin, vorbenannt . . . . . 2 Anteile
A2 Nagy Anton, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
A3 Miso Jiri, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
A4 Rabara Jozef, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
A5 Svoboda Patrik, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
A6 Sleczkowski Stanislav, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
A7 Jicha Jan, vorbenannt . . . . . 1 Anteil
A8 Madarasz Jozef, vorbenannt . . . . . 1 Anteil

| | |
|---|---|
| A9 Minarech Jozef, vorbenannt | 1 Anteil |
| A10 Straka Vincent, vorbenannt | 1 Anteil |
| A11 Olajos Stefan, vorbenannt | 1 Anteil |
| A12 Popelar Radek, vorbenannt | 1 Anteil |
| A13 Sabo Jaroslav, vorbenannt | 1 Anteil |
| A14 Tichy Jiri, vorbenannt | 1 Anteil |
| A15 Molnar Juraj, vorbenannt | 1 Anteil |
| A16 Olenyak Stefan, vorbenannt | 1 Anteil |
| A17 Danko Luboslav, vorbenannt | 1 Anteil |
| A18 Holemar Frantisek, vorbenannt | 1 Anteil |
| A19 Netopil Jaromir, vorbenannt | 1 Anteil |
| A20 Nyulassy Peter, vorbenannt | 1 Anteil |
| A21 Orban Erno Janos, vorbenannt | 1 Anteil |
| A22 Sin Jaroslav, vorbenannt | 1 Anteil |
| A23 Barton Roman, vorbenannt | 1 Anteil |
| A24 Klincuch Ondrej, vorbenannt | 1 Anteil |
| A25 Madvecky Stanislav, vorbenannt | 1 Anteil |
| A26 Sarkadi Laszlo, vorbenannt | 1 Anteil |
| A27 Repan Peter, vorbenannt | 1 Anteil |
| A28 Kveton Petr, vorbenannt | 1 Anteil |
| A29 Valko Viliam, vorbenannt | 1 Anteil |
| A30 Vratchev Albert, vorbenannt | 1 Anteil |
| B1 Bulant Martin, vorbenannt | 7 Anteile |
| B2 Cibuzar Vlastimir, vorbenannt | 7 Anteile |
| B3 Fabian Gabriel, vorbenannt | 7 Anteile |
| B4 Kucek Lubomir, vorbenannt | 7 Anteile |
| B5 Lukac Ivan, vorbenannt | 7 Anteile |
| B6 Palko Robert, vorbenannt | 7 Anteile |
| B7 Radvan Pavel, vorbenannt | 7 Anteile |
| B8 Szenderovics Tibor, vorbenannt | 7 Anteile |
| B9 Stanek Viktor, vorbenannt | 7 Anteile |
| B10 Vara Miroslav, vorbenannt | 6 Anteile |
| | 100 Anteile |

Die Versammlung ernennt einstimmig die Damen und Herren

B1 Bulant Martin, vorbenannt,
B2 Cibuzar Vlastimir, vorbenannt,
B3 Fabian Gabriel, vorbenannt,
B4 Kucek Lubomir, vorbenannt,
B5 Lukac Ivan, vorbenannt,
B6 Palko Robert, vorbenannt,
B7 Radvan Pavel, vorbenannt,
B8 Szenderovics Tibor, vorbenannt,
B9 Stanek Viktor, vorbenannt,
B10 Vara Miroslav, vorbenannt,

als administrative Geschäftsführer und nimmt den Rücktritt von Herrn Martin Kralowetz als technischen Geschäftsführer zur Kenntnis.

Unterschriften.

Enregistré à Luxembourg, vol. 171, Art. 1243. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff.* (signé): Signature.

(13637/000/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DAL FINANCIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 58.107.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour DAL FINANCIERE S.A.*
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13642/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**COPACABANA DRINKS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 75, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 65.639.

—

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

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Afonso Correia Barreira, chauffeur, demeurant à L-1450 Luxembourg, 75, Côte d'Eich,

2.- Mademoiselle Paula Alexandra Da Silva Tomas, serveuse, demeurant à L-4990 Sanem, 44, rue de Niederkorn,

seuls associés, représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée COPACABANA DRINKS, S.à r.l. avec siège social à L-1450 Luxembourg, 75, Côte d'Eich, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 65.639.

Les comparants ont exposé au notaire ce qui suit:

Que la société a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 23 juillet 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 748 du 16 octobre 1998,

modifié suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 20 novembre 1998, en voie de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Que la société a un capital social de cinq cent mille francs (500.000,- LUF) divisé en cinquante (50) parts sociales, de dix mille francs (10.000,- LUF) chacune.

Que la société ne possède pas d'immeubles.

Ensuite les comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

*Cession de parts*

Les prénommés associés Monsieur Afonso Correira Barreira et Mademoiselle Paula Alexandra Da Silva Tomas cèdent par les présentes toutes leurs parts sociales à savoir:

- vingt-six (26) parts à Monsieur Francisco Jorge Moura Portugal, administrateur de société, demeurant à L-1723 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre-David Heldenstein,
- vingt-trois (23) parts à Monsieur Nelson Fernando Lourenco Alves, ouvrier, demeurant à L-2159 Luxembourg, 16, rue de Mondorf,
- une (1) part à Monsieur Avelino Manuel Borges Matias, cuisinier, demeurant à L-1924 Luxembourg, 35, rue Emile Lavandier.

Ladite cession prend effet à partir de ce jour.

Les parts cédées ne sont représentées par aucun titre. Le cessionnaire est subrogé dans tous les droits et obligations attachés aux parts cédées.

Sont intervenus au présent acte:

Messieurs Francisco Jorge Moura Portugal, Nelson Fernando Lourenco Alves et Avelino Manuel Borges Matias tous prénommés, lesquels, après avoir pris connaissance de ce qui précède, déclarent accepter la cession de parts ci-avant.

*Prix*

La présente cession de parts a eu lieu pour et moyennant le prix convenu entre parties de cinq cent mille francs (LUF 500.000,-) que le cédant reconnaît et déclare avoir reçu avant la signature du présent acte et en dehors de la présence du notaire ce dont quittance et titre par le cédant.

Mademoiselle Paula Alexandra Da Silva Tomas, prénommée, agissant en sa qualité de gérante unique de la société déclare accepter ladite cession au nom de la société conformément à l'article 1690 nouveau du Code Civil. Elle déclare qu'elle n'a entre ses mains aucune opposition ni empêchement qui puisse arrêter l'effet de la susdite cession.

Ensuite les associés, Messieurs Francisco Jorge Moura Portugal, Nelson Fernando Lourenco Alves et Avelino Manuel Borges Matias tous prénommés, ont pris les décisions suivantes:

*Gérance*

La démission de Mademoiselle Paula Alexandra Da Silva Tomas, prénommée, en sa qualité de gérant est acceptée avec pleine et entière décharge.

Le nombre des gérants est fixé à deux.

Est nommé gérant technique pour une durée indéterminée, Monsieur Avelino Manuel Borges Matias, prénommé.

Est nommé gérant administratif pour une durée indéterminée, Monsieur Francisco Jorge Moura Portugal, prénommé.

La société sera valablement engagée par la signature conjointe du gérant technique et du gérant administratif.

*Modification des statuts*

En conséquence de la cession de parts qui précède, l'article 6 des statuts est modifié comme suit:

**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- LUF), divisé en cinquante (50) parts sociales de dix mille francs (10.000,- LUF) chacune, réparties comme suit:

1.- Monsieur Francisco Jorge Moura Portugal, administrateur de société, demeurant à L-1723 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre-David Heldenstein, vingt-six parts . . . . . 26

2.- Monsieur Nelson Fernando Lourenco Alves, ouvrier, demeurant à L-2159 Luxembourg, 16, rue de Mondorf, vingt-trois parts . . . . . 23

3.- Monsieur Avelino Manuel Borges Matias, cuisinier, demeurant à L-1924 Luxembourg, 35, rue Emile Lavandier, une part . . . . . 1

Total: cinquante parts sociales . . . . . 50

De tout ce qui précède le notaire a dressé le présent procès-verbal.

Les frais et honoraires des présentes et ceux qui en seront la conséquence, seront supportés par la prédite société.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, en l'étude du notaire instrumentant.

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

Signé: A. Correia Barreira, P. A. Da Silva Tomas, F. J. Moura Portugal, N. F. Lourenco Alves, A. M. Borges Matias, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 25 février 1999, vol. 115S, fol. 18, case 7. – 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-Eich, le 17 mars 1999. P. Decker.

(13639/206/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**COPACABANA DRINKS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 75, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 65.639.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

*Pour la société*
P. Decker

(13640/206/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: L-4702 Pétange, Z.I. rue Robert Krieps.

R. C. Luxembourg B 33.711.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1998, vol. 515, fol. 84, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. CORVINA, S.à r.l.
Signature
*Gérant*

(13641/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: L-8080 Bertrange, 63, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 41.131.

Constituée par-devant Me Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 7 août 1992, acte publié au Mémorial C, n° 572 du 5 décembre 1992, modifiée par-devant Me Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 janvier 1993, acte publié au Mémorial C, n° 213 du 11 mai 1993.

—

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1999, vol. 520, fol. 84, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

*Pour DASCO, S.à r.l.*
KPMG EXPERTS COMPTABLES
Signature

(13643/537/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DE LONGHI HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.

R. C. Luxembourg B 49.482.

—

Les comptes consolidés au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. DE LONGHI HOLDING S.A.
FIDUCIAIRE MANACO S.A.
Signature

(13647/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**DASSAULT REASSURANCE S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 35.386.

—

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale du 9 mars 1999*

*Quatrième résolution*

Nominations statutaires.

Le mandat du Réviseur d'Entreprises MAZARS & GUERARD est reconduit à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de 1999.

*Pour la société*
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 1, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13644/689/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DAY SPORTS MANAGEMENT AND EVENTS S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 58.270.

—

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 3, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

DAY SPORTS MANAGEMENT
AND EVENTS S.A.
Signature
*Administrateur*

(13645/046/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DEL MONTE FOODS HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 49.177.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour DEL MONTE FOODS HOLDINGS S.A.*
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13646/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 43.625.

—

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A., qui s'est tenue en date du 4 janvier 1999 au siège social que:

Monsieur Martin Rutledge ayant présenté sa démission d'administrateur de la société, il est décidé de pouvoir à son remplacement par la nomination de Monsieur Sean O'Brien, employé privé, demeurant à Bereldange.

La ratification de la nomination de Monsieur Sean O'Brien nommé en remplacement de Monsieur Martin Rutledge ainsi que la question de la décharge à accorder à Monsieur Martin Rutledge seront mises à l'ordre du jour de la plus proche Assemblée des Actionnaires.

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle au 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signatures
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13649/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**DEVAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-Rue.

R. C. Luxembourg B 55.948.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 février 1999*

Il résulte du procès-verbal d'une Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 9 février 1999:

Maître Philippe Penning, avocat, demeurant à Luxembourg a été nommé administrateur en remplacement de:

Maître Serge Sandt, demeurant à Luxembourg, démissionnaire, auquel il est accordé décharge.

Pour extrait conforme
*Pour la société*
Signature
*Un Mandataire*

Enregistré à Luxembourg, vol. 171, art 1227. – Reçu 120 francs.

*Le Receveur ff.* (signé): Signature.

(13648/294/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DUCARE S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 37.135.

—

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 mars 1999*

*Quatrième résolution*

Nominations:

a) L'Assemblée prend acte de la démission de M. Carbonelle de son poste d'administrateur de la société, avec effet au 31 décembre 1998. Le Conseil d'Administration du 28 décembre 1998 a nommé à l'unanimité M. Wouters au poste d'Administrateur.

L'Assemblée Générale confirme cette nomination. Son mandat se terminera à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2002.

b) Suite à la décision du Réviseur d'Entreprises EURO SUISSE AUDIT de transférer ses activités à une autre société, l'Assemblée décide de ne pas renouveler son mandat.

L'Assemblée décide à l'unanimité de confier à la société MAZARS ET GUERARD le mandat de Réviseur d'Entreprises jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 1999.

*Pour la société*
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 1, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13652/089/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DUAFINE, Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 47.570.

—

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

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

A comparu:

Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant à Strassen,

agissant comme mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme DUAFINE, avec siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47.570,

en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration, prise en sa réunion du 15 janvier 1999; un extrait du procès-verbal de ladite réunion restera annexé aux présentes.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter les déclarations et constatations suivantes:

1.- Le capital souscrit, le capital autorisé de la société et les conditions d'émission d'actions nouvelles sont relatés à l'article cinq des statuts tels que modifiés suivant procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 29 octobre 1998, en voie de publication au Mémorial C.

2.- En vertu des dispositions de l'article cinq des statuts, le conseil d'administration a décidé, lors de sa réunion du 15 janvier 1999, d'augmenter le capital social de deux cent mille (200.000,-) francs français, pour le porter du montant de un million deux cent mille (1.200.000,-) francs français à un million quatre cent mille (1.400.000,-) francs français par la création et l'émission au pair comptable de mille (1.000,-) francs français de deux cents (200) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, à libérer intégralement par l'apport en nature ci-après décrit, et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

Le conseil d'administration a conféré en outre tous pouvoirs au mandataire préqualifié, à comparaître par-devant notaire aux fins de documenter la réalisation de cette augmentation de capital et d'adapter l'article cinq des statuts à la réalisation de cette augmentation de capital.

Le conseil d'administration a décidé d'admettre à la souscription des deux cents (200) actions nouvelles:

Monsieur Marc Ladreit de Lacharrière, dirigeant de société, et son épouse Madame Sibylle Lucet, et leur enfant mineur Mademoiselle Bérengère Ladreit de Lacharrière, demeurant ensemble à Paris. Monsieur Marc Ladreit de Lacharrière et son épouse Madame Sibylle Lucet, agissant tant pour leur propre compte qu'en leur qualité de représentants légaux de leur enfant mineur Bérengère, ont déclaré, suivant déclaration de souscription ci-annexée, souscrire aux deux cents (200) actions nouvelles comme suit:

| | actions détenues en usufruit | actions détenues en nue-propriété |
|---|---|---|
| 1) Monsieur et Madame Marc Ladreit de Lacharrière-Lucet, préqualifiés . . | 200 | |
| 2) Mademoiselle Bérengère Ladreit de Lacharrière, préqualifiée . . . . . | ___ | 200 |
| Total: deux cents actions . . . . . | 200 | 200 |

La libération intégrale se fait par l'apport de deux cents (200) actions n° 601-800 sans désignation de valeur nominale de la société anonyme CALALIF S.A., 15, rue de la Chapelle, Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 46.087, dont l'usufruit appartient à Monsieur et Madame Marc Ladreit de Lacharrière et la nue-propriété à leur enfant Bérengère Ladreit de Lacharrière en vertu de l'acte de donation de nue-propriété mentionné ci-dessous.

Les souscripteurs ont déclaré en outre ce qui suit:

1. L'acte de donation de la nue-propriété de la somme de deux cent mille (200.000,-) francs français, représentant la souscription pour compte de l'enfant Bérengère de la nue-propriété de deux cents (200) actions n° 601-800 sans désignation de valeur nominale de la société anonyme CALALIF S.A., 15, rue de la Chapelle, Luxembourg, a été reçu par Maître Gérard Bouvet, notaire de résidence à F-75010 Paris, 16, place de la République, en date du 20 décembre 1993. Cet acte de donation stipule, entre autres, les trois clauses suivantes:

«Réserve d'usufruit

Monsieur et Madame Ladreit de Lacharrière font réserve expresse leur vie durant des biens présentement donnés et ceux qui en seraient la représentation et stipulent l'usufruit desdits biens au profit de chacun d'eux, sans réduction au premier décès, et jusqu'au décès du survivant d'eux ce qui est accepté par chacun d'eux.

Ladite réserve d'usufruit est faite en considération de la communauté universelle existant entre eux.

Monsieur et Madame Ladreit de Lacharrière jouiront de cet usufruit en bon père de famille et aux charges de droit mais ils n'auront pas à fournir caution.

Réserve du droit de retour

Les donateurs réservent expressément à leur profit le droit de retour sur les fonds donnés par eux aux termes des présentes ou sur ceux qui en seraient la représentation pour le cas où les donataires ou l'un d'eux viendraient à décéder avant eux sans enfant ni descendant et pour le cas encore où les enfants et descendants des donataires viendraient eux-mêmes à décéder sans postérité avant les donateurs.

Interdiction d'aliéner

En raison du droit de retour ci-dessus stipulé, les donateurs interdisent formellement aux donataires copartagés qui s'y soumettent, de vendre, aliéner, hypothéquer ou apporter en communauté universelle les biens donnés ou ceux qui en seraient la représentation, leur vie durant, à peine de nullité de toute aliénation ou hypothèque et de révocation des présentes.»

2. A l'effet de la présente souscription, les usufruitiers renoncent à la clause d'interdiction d'aliéner ci-dessus afin de permettre ladite souscription de 200 nouvelles actions de la société anonyme DUAFINE, 5, boulevard de la Foire, Luxembourg par l'apport de 200 actions de la société CALALIF S.A.

3. Les trois clauses ci-dessus se reportent mutatis mutandis sur les 200 nouvelles actions de la société DUAFINE.

3.- Et à l'instant:

- les souscripteurs ont été inscrits comme actionnaires de deux cents (200) actions dans le registre des actionnaires nominatifs de DUAFINE, Monsieur et Madame Marc Ladreit de Lacharrière comme usufruitiers et Mademoiselle Bérengère Ladreit de Lacharrière comme nu-propriétaire,

- DUAFINE a été inscrite comme actionnaire en pleine propriété de deux cents (200) actions dans le registre des actionnaires nominatifs de CALALIF S.A.

4.- Conformément aux dispositions des articles 26-1 et 32-1 de la loi sur les sociétés commerciales, l'apport en nature des deux cents (200) actions de la société anonyme CALALIF S.A., préqualifiée, a fait l'objet d'un rapport d'un réviseur d'entreprises, à savoir AUDIEX S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg.

Ce rapport daté au 19 janvier 1999, restera annexé aux présentes et conclut comme suit:

«5. Conclusion

A la suite de nos vérifications nous sommes d'avis que les modes d'évaluation retenus pour les titres apportés conduisent à une valeur au moins égale au nombre et au pair comptable des 200 actions DUAFINE S.A., Société Anonyme, d'un pair comptable de FRF 1.000,- chacune à émettre en contrepartie.

Luxembourg, le 9 janvier 1999. AUDIEX S.A., Société Anonyme
M. Thill»

5.- Suite à la réalisation de cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article cinq des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à FRF 1.400.000,- (un million quatre cent mille francs français) représenté par 1.400 (mille quatre cents) actions sans désignation de valeur nominale.»

*Frais*

Pour les besoins de la perception du droit d'apport le comparant déclare évaluer le prédit apport en nature à un million trois cent vingt-six mille huit cents (1.326.800,-) francs français, soit huit millions cent cinquante-neuf mille cinq cent vingt-cinq (8.159.525,-) francs luxembourgeois.

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués à cent vingt mille (120.000,-) francs luxembourgeois.

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

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

Signé: P. Lentz, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 114S, fol. 93, case 1. – Reçu 81.595 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 17 mars 1999. R. Neuman.

(13650/226/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**DUAFINE, Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 47.570.

—

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

(13651/226/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 22.197.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour ELECTRIS FINANCE S.A.*
*Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13654/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**SIGAL S.A., Société Anonyme,**
**(anc. FANDOM).**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 58.058.

—

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the nineteenth of February.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of FANDOM, a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, (R.C. Luxembourg B 58.058), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on the 30th of January 1997, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 262 of 29th of May 1997.

The meeting was opened at 8.45 with Mrs Ivanka Lakova, management consultant, residing in Luxembourg, in the chair, also acting as scrutineer,

who appointed as secretary Ms Tanja Dahm, employee, residing in Diekirch.

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

I.- That the agenda of the meeting is the following:

1. Change the name of the company to SIGAL S.A. with the same resident address.
2. Elect new members of the Board of Directors:
2.1. Mr Michael Papageorgiou, lawyer, residing in Athens, Grece.
2.2. Mr Jean Zeimet, Auditor, residing in Luxembourg.
2.3. Mr Dimitri Zois, Economist, residing in Luxembourg.
3. The day-to-day management is assigned to Mr Dimitri Zois, prenamed.

II.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialled ne varietur by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III.- That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV.- That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to change the company's name to SIGAL S.A. and to change as a consequence article 1 of the articles of incorporation to read as follows:

«**Art. 1.** There exists a company (société anonyme) under the name of SIGAL S.A.»

*Second resolution*

The general meeting accepts the resignation of Mr Nicolas Drivakos as directors and gives him discharge.

The following are elected members of the board:

- Mr Michael Papageorgiou, lawyer, residing in Athens, Grece.
- Mr Jean Zeimet, Auditor, residing in Luxembourg.
- Mr Dimitri Zois, Economist, residing in Luxembourg.

Their mandates shall expire after the annual general meeting of 2004.

*Third resolution*

The general meeting authorises the board of directors to delegate the day to day management to Mr Dimitri Zois, prenamed.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

**Follows the French translation of the foregoing text:**

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

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FANDOM, ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 58.058, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 30 janvier 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 262 du 29 mai 1997.

L'Assemblée est ouverte à huit heures quarante-cinq sous la présidence de Madame Ivanka Lakowa, management consultant, demeurant à Luxembourg, agissant également comme scrutateur,

qui désigne comme secrétaire 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) Changement de la dénomination sociale en SIGAL S.A. avec le même siège social.

2) Election de nouveaux membres du conseil d'administration:

2.1. Monsieur Michael Papageorgiou, avocat, demeurant à Athènes, Grèce.

2.2. Monsieur Jean Zeimet, auditeur, demeurant à Luxembourg.

2.3. Monsieur Dimitri Zois, économiste, demeurant à Luxembourg.

3. Délégation de la gestion journalière de la Société à Monsieur Dimitri Zois est nommé administrateur-délégué de la société.

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 générale décide de changer la dénomination sociale en SIGAL S.A. et par conséquent de modifier l'article 1er des statuts comme suit:

«**Art. 1er.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de SIGAL S.A.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale accepte la démission de Monsieur Nicolaos Drivakos comme administrateur de la société et lui donne décharge.

Sont élus membres du conseil d'administration:

- Monsieur Michael Papageorgiou, avocat, demeurant à Athènes, Grèce.
- Monsieur Jean Zeimet, auditeur, demeurant à Luxembourg.
- Monsieur Dimitri Zois, économiste, demeurant à Luxembourg.

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle de 2004.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière à Monsieur Dimitri Zois, prénommé.

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

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

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

Signé: I. Lakova, T. Dahm, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 24 février 1999, vol. 115S, fol. 13, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 mars 1999. F. Baden.

(13658/200/117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**SIGAL S.A., Société Anonyme,**
**(anc. FANDOM).**

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 58.058.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

F. Baden.

(13659/200/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**ELEKTRO SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9714 Clervaux, 11, rue Bongert.
R. C. Luxembourg B 4.097.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 10 mars 1999, vol. 520, fol. 75, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour ELEKTRO SERVICES, S.à r.l.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU
LUXEMBOURG S.A.

(13655/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**ENTREPRISES GREISCHER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7641 Christnach, 2, Am Lahr.
R. C. Luxembourg B 2.780.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 10 mars 1999, vol. 520, fol. 75, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour ENTREPRISES GREISCHER, S.à r.l.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU
LUXEMBOURG S.A.

(13657/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**ELLIPSE LUXCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.

—

Le bilan de liquidation au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 17 mars 1999. FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN
Luxembourg

(13656/502/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**FERNBACH-SOFTWARE S.A., Société Anonyme.**

Gesellschaftssitz: L-2557 Luxemburg, 7a, rue Robert Stumper.

H. R. Luxemburg B 36.978.

—

*Auszug der Beschlüsse der Ausserordentlichen Generalversammlung vom 28. Dezember 1998*

*Wirtschaftsprüfer*

LUX-AUDIT REVISION, S.à r.l. wird für 1 Jahr zum Wirtschaftsprüfer ernannt.

*Verwaltungsratsmitglieder*

Herr Günther Fernbach, Herr Eberhard Weiss und Herr Hans-Joachim Berners werden für 1 Jahr in ihrem Amt bestätigt.

Luxemburg, den 28. Dezember 1998. Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, vol. 520, fol. 75, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13660/503/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 35.003.

—

RECTIFICATIF

Par décision de l'assemblée générale ordinaire ajournée des actionnaires en date du 17 décembre 1998:

- les comptes au 31 décembre 1997 sont approuvés à l'unanimité;
- les mandats des administrateurs et du commissaire sont renouvelés jusqu'à la prochaine assemblée générale statutaire.
- les résolutions prises par le conseil d'administration au cours de l'exercice sont ratifiées. Néanmoins, il y a lieu de lire ESP au lieu de PTE pour la résolution prise en date du 17 décembre 1997.

Luxembourg, le 17 décembre 1998. Pour extrait conforme
Signature
*Secrétaire de l'Assemblée*

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 97, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13661/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**GARFINE, Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 47.573.

—

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

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

A comparu:

Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant à Strassen,

agissant comme mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme GARFINE, avec siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47.573,

en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration, prise en sa réunion du 15 janvier 1999; un extrait du procès-verbal de ladite réunion restera annexé aux présentes.

Lequel comparant, ès qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter les déclarations et constatations suivantes:

1.- Le capital souscrit, le capital autorisé de la société et les conditions d'émission d'actions nouvelles sont relatés à l'article cinq des statuts tels que modifiés suivant procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 29 octobre 1998, en voie de publication au Mémorial C.

2.- En vertu des dispositions de l'article cinq des statuts, le conseil d'administration a décidé, lors de sa réunion du 15 janvier 1999, d'augmenter le capital social de deux cent mille (200.000,-) francs français, pour le porter du montant de un million deux cent mille (1.200.000,-) francs français à un million quatre cent mille (1.400.000,-) francs français par la création et l'émission au pair comptable de mille (1.000,-) francs français de deux cents (200) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, à libérer intégralement par l'apport en nature ci-après décrit, et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

Le conseil d'administration a conféré en outre tous pouvoirs au mandataire préqualifié, à comparaître par-devant notaire aux fins de documenter la réalisation de cette augmentation de capital et d'adapter l'article cinq des statuts à la réalisation de cette augmentation de capital.

Le conseil d'administration a décidé d'admettre à la souscription des deux cents (200) actions nouvelles:

Monsieur Marc Ladreit de Lacharrière, dirigeant de société, et son épouse Madame Sibylle Lucet, et leur enfant Monsieur Jérémie Ladreit de Lacharrière, demeurant ensemble à Paris, qui ont déclaré, suivant déclaration de souscription ci-annexée, souscrire aux deux cents (200) actions nouvelles comme suit:

| | actions détenues en usufruit | actions détenues en nue-propriété |
|---|---|---|
| 1) Monsieur et Madame Marc Ladreit de Lacharrière-Lucet, préqualifiés . . | 200 | |
| 2) Monsieur Jérémie Ladreit de Lacharrière, préqualifiée . . . . . | | 200 |
| Total: deux cents actions . . . . . | 200 | 200 |

La libération intégrale se fait par l'apport de deux cents (200) actions n° 201-400 sans désignation de valeur nominale de la société anonyme CALALIF S.A., 15, rue de la Chapelle, Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 46.087, dont l'usufruit appartient à Monsieur et Madame Marc Ladreit de Lacharrière et la nue-propriété à leur enfant Jérémie Ladreit de Lacharrière en vertu de l'acte de donation de nue-propriété mentionné ci-dessous.

Les souscripteurs ont déclaré en outre ce qui suit:

1. L'acte de donation de la nue-propriété de la somme de deux cent mille (200.000,-) francs français, représentant la souscription pour compte de l'enfant Jérémie de la nue-propriété de deux cents (200) actions n° 201-400 sans désignation de valeur nominale de la société anonyme CALALIF S.A., 15, rue de la Chapelle, Luxembourg, a été reçu par Maître Gérard Bouvet, notaire de résidence à F-75010 Paris, 16, place de la République, en date du 20 décembre 1993. Cet acte de donation stipule, entre autres, les trois clauses suivantes:

«Réserve d'usufruit

Monsieur et Madame Ladreit de Lacharrière font réserve expresse leur vie durant des biens présentement donnés et ceux qui en seraient la représentation et stipulent l'usufruit desdits biens au profit de chacun d'eux, sans réduction au premier décès, et jusqu'au décès du survivant d'eux ce qui est accepté par chacun d'eux.

Ladite réserve d'usufruit est faite en considération de la communauté universelle existant entre eux.

Monsieur et Madame Ladreit de Lacharrière jouiront de cet usufruit en bon père de famille et aux charges de droit mais ils n'auront pas à fournir caution.

Réserve du droit de retour

Les donateurs réservent expressément à leur profit le droit de retour sur les fonds donnés par eux aux termes des présentes ou sur ceux qui en seraient la représentation pour le cas où les donataires ou l'un d'eux viendraient à décéder avant eux sans enfant ni descendant et pour le cas encore où les enfants et descendants des donataires viendraient eux-mêmes à décéder sans postérité avant les donateurs.

Interdiction d'aliéner

En raison du droit de retour ci-dessus stipulé, les donateurs interdisent formellement aux donataires copartagés qui s'y soumettent, de vendre, aliéner, hypothéquer ou apporter en communauté universelle les biens donnés ou ceux qui en seraient la représentation, leur vie durant, à peine de nullité de toute aliénation ou hypothèque et de révocation des présentes.»

2. A l'effet de la présente souscription, les usufruitiers renoncent à la clause d'interdiction d'aliéner ci-dessus afin de permettre ladite souscription de 200 nouvelles actions de la société anonyme GARFINE, 5, boulevard de la Foire, Luxembourg par l'apport de 200 actions de la société CALALIF S.A.

3. Les trois clauses ci-dessus se reportent mutatis mutandis sur les 200 nouvelles actions de la société GARFINE.

3.- Et à l'instant:

- les souscripteurs ont été inscrits comme actionnaires de deux cents (200) actions dans le registre des actionnaires nominatifs de GARFINE, Monsieur et Madame Marc Ladreit de Lacharrière comme usufruitiers et Monsieur Jérémie Ladreit de Lacharrière comme nu-propriétaire,

- GARFINE a été inscrite comme actionnaire en pleine propriété de deux cents (200) actions dans le registre des actionnaires nominatifs de CALALIF S.A.

4.- Conformément aux dispositions des articles 26-1 et 32-1 de la loi sur les sociétés commerciales, l'apport en nature des deux cents (200) actions de la société anonyme CALALIF S.A., préqualifiée, a fait l'objet d'un rapport d'un réviseur d'entreprises, à savoir AUDIEX S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg.

Ce rapport daté au 19 janvier 1999, restera annexé aux présentes et conclut comme suit:

«5. Conclusion

A la suite de nos vérifications nous sommes d'avis que les modes d'évaluation retenus pour les titres apportés conduisent à une valeur au moins égale au nombre et au pair comptable des 200 actions GARFINE S.A., Société Anonyme, d'un pair comptable de FRF 1.000,- chacune à émettre en contrepartie.

Luxembourg, le 19 janvier 1999.

AUDIEX S.A., Société Anonyme
M. Thill»

5.- Suite à la réalisation de cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article cinq des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à FRF 1.400.000,- (un million quatre cent mille francs français) représenté par 1.400 (mille quatre cents) actions sans désignation de valeur nominale.»

*Frais*

Pour les besoins de la perception du droit d'apport le comparant déclare évaluer le prédit apport en nature à un million trois cent vingt-six mille huit cents (1.326.800,-) francs français, soit huit millions cent cinquante-neuf mille cinq cent vingt-cinq (8.159.525,-) francs luxembourgeois.

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués à cent vingt mille (120.000,-) francs luxembourgeois.

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

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

Signé: P. Lentz, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 17 février 1999, vol. 114S, fol. 92, case 11. – Reçu 81.595 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 17 mars 1999. R. Neuman.

(13669/226/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**GARFINE, Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 47.573.

—

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

(13670/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**FIDECS GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 34.389.

—

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société FIDECS GROUP S.A., qui s'est tenue en date du 4 janvier 1999 au siège social que:

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle au 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signatures
*Administrateurs*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13662/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 11.977.

—

*Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale Statutaire du 26 juin 1998*

* La démission de Monsieur Bob Faber de son mandat d'Administrateur est acceptée;

* Monsieur Hubert Hansen, licencié en droit, L-Mersch est nommé en tant que nouvel Administrateur en son remplacement. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

Certifié sincère et conforme
GENESE HOLDING S.A., Société Anonyme
Signature *Administrateur* Signature *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13673/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**GENESE HOLDING S.A., Société Anonyme.**
Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.977.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 27 août 1998*

Le siège social de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
GENESE HOLDING S.A.
Signature Signature
*Administrateur* *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13674/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**FRIEDEN SPORTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**
Siège social: L-1930 Luxembourg, 54, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 7.019.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 4, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour FRIEDEN SPORTS, S.à r.l.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13663/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**FRIEDEN SPORTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**
Siège social: L-1930 Luxembourg, 54, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 7.019.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 4, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour FRIEDEN SPORTS, S.à r.l.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13664/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**FRUIT HOUSE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**
Siège social: L-2163 Luxembourg, 7, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 51.271.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 10 mars 1999, vol. 520, fol. 75, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour FRUIT HOUSE, S.à r.l.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13665/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**GECARIM S.A., Société Anonyme.**
Siège social: Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 44.481.

—

Le bilan de la société au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 98, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

*Pour la société*
Signature
*Un mandataire*

(13671/595/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**GECARIM S.A., Société Anonyme.**
Siège social: Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 44.481.

—

Le bilan de la société au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 98, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

*Pour la société*
Signature
*Un mandataire*

(13672/595/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**GAHEREAU INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 45.755.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 22 février 1999. Signature.

(13666/010/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**GAHEREAU INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 45.755.

—

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires réunie au siège social à Luxembourg, le 20 novembre 1998 à 11.00 heures*

Réconduction des mandats d'administrateurs de Madame Patricia Husson, Messieurs Robert Husson, Patrick Lemaitre, Frédéric Otto, et de Madame Charlotte Boewinger, en tant que Commissaire aux comptes pour une durée d'un an, leur mandat prenant fin à l'Assemblée statuant sur les comptes de l'année 1998.

Nomination de Monsieur Yves Chezeaud en tant qu'administrateur en remplacement de Monsieur Yann Kergall, son mandat prenant fin à l'Assemblée statuant sur les comptes de l'année 1998.

*Pour la société*
Signature
*Un Mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13667/010/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**IMMOBILIEN ANLAGEN A.G., Société Anonyme.**
Siège social: L-2417 Luxembourg, 15, rue de Reims.
R. C. Luxembourg B 49.414.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 11 mars 1999, vol. 520, fol. 78, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour IMMOBILIEN ANLAGEN A.G.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13689/503/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INDUSTRIE & TECHNIK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**
Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 28.569.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 10 mars 1999, vol. 520, fol. 75, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour INDUSTRIE & TECHNIK LUXEMBOURG S.A.*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13691/503/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

R. C. Luxembourg B 44.800.

—

Le Siège social de la société fixé jusqu'alors au 231, Val des Bons Malades, Luxembourg-Kirchberg, est dénoncé avec effet au 1er mars 1999.

Le commissaire aux comptes, M. Marco Ries, s'est démis de ses fonctions à cette même date.

Luxembourg, le 1er mars 1999.

Pour extrait conforme
SANNE & CIE, S.à r.l.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 96, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13668/521/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**HALLWOOD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 13.142.

—

EXTRAIT

Il résulte d'une délibération des liquidateurs du 25 février 1999 que le siège social de la société a été transféré au 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Luxembourg, le 18 mars 1999.

Pour extrait conforme
*Pour les liquidateurs*
A. Schmitt

Pour copie conforme
A. Schmitt
*Avocat avoué*

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 1999, vol. 521, fol. 5, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13675/256/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**HELEBA S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 12.643.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998*

Le domicile de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
HELEBA S.A.

Signature
*Administrateur*

Signature
*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13679/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 30.417.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 27 août 1998*

* La société FINIM LIMITED, Jersey est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Claude Hermes, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
HIPERGEST HOLDING S.A.

Signature
*Administrateur*

Signature
*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13681/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 39.183.

—

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13676/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 39.183.

—

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13677/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 39.183.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 92, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme*
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(13678/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**IDE INVESTMENT TRUST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 189, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 48.670.

—

Le bilan au 30 septembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 16 mars 1999, vol. 520, fol. 93, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. *Pour la société IDE INVESTMENT TRUST S.A.*
MERITANORDBANKEN LUXEMBOURG S.A.
*L'agent domiciliataire*
Signatures

(13686/036/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**INVESTISSEMENTS AEROPORTUAIRES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.

R. C. Luxembourg B 39.963.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. INVESTISSEMENTS AEROPORTUAIRES S.A.
Signature

(13700/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**INVESTISSEMENTS AEROPORTUAIRES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.

R. C. Luxembourg B 39.963.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 18 mai 1998*

Sont renommés administrateurs de la société Monsieur A. de Bernardi et Madame Marie-Fiore Ries-Bonani. Est nommée administrateur en remplacement de Monsieur L. Bonani, décédé, Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2001. Monsieur A. Schaus est renommé commissaire aux comptes pour une durée de trois ans. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2001.

Pour extrait sincère et conforme
INVESTISSEMENTS AEROPORTUAIRES S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13701/545/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**HELKIN INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 36.799.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 25 août 1998*

Le domicile de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
HELKIN INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Signature — *Administrateur*
Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13680/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 13.468.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998*

Le domicile de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
HIPERMARK HOLDING S.A.
Signature — *Administrateur*
Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13682/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 48.399.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998*

Le domicile de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
HOPLITE HOLDING S.A.
Signature — *Administrateur*
Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13683/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**H.T.M. HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 59.729.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 11 août 1998*

* La société FINIM LIMITED, Jersey est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2002.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
H.T.M. HOLDING S.A.
Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13684/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 23.135.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998*

Le siège social de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
INITI INTERNATIONAL S.A.
J. Winderickx
*Administrateur-Délégué*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13695/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 33.919.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 20 août 1998*

Le siège social de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
INRO FINANCE S.A.
Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13696/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INTERNATIONAL TRANSINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 21.365.

—

*Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 20 août 1998*

Le siège social de la société est transféré au
23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

Certifié sincère et conforme
INTERNATIONAL TRANSINVEST HOLDING S.A.
Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13698/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**H.V.H. FINANCE S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 39.832.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 11 août 1998*

* La société FINIM LIMITED, Jersey est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
H.V.H. FINANCE S.A.
Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13685/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**IMMOBILIERE DE MANOLA S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 45.875.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 26 août 1998*

* Suite à la démission de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, la société FINIM LIMITED, Jersey a été cooptée Administrateur en son remplacement. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, démissionnaire, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 1999.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
IMMOBILIERE DE MANOLA S.A.
Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13690/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INFINITY INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 16.441.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 17 août 1998*

* La société FINIM LIMITED, Jersey est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Bob Faber, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2002.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
INFINITY INVESTMENT HOLDING S.A.
Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13692/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INVESTISSEMENTS ALIMENTAIRES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.

R. C. Luxembourg B 53.452.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999. INVESTISSEMENTS ALIMENTAIRES S.A.
Signature

(13702/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**INVESTISSEMENTS ALIMENTAIRES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.

R. C. Luxembourg B 53.452.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 25 juin 1998*

Monsieur Angelo de Bernardi et Madame Marie-Fiore Ries-Bonani sont renommés administrateurs de la société pour une nouvelle période de trois ans. Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg est nommée administrateur en remplacement de Monsieur Louis Donani, décédé. Monsieur A. Schaus est renommé commissaire aux comptes pour la même période de trois ans. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2001.

Pour extrait sincère et conforme
INVESTISSEMENTS ALIMENTAIRES S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 1999, vol. 520, fol. 99, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13703/545/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INTERLAND CIE S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 42.891.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 20 août 1998*

* Monsieur François Mesenburg, employé privé, L-Biwer est coopté en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, démissionnaire. Il terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2004.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
INTERLAND CIE S.A.

Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13697/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INTFIDECO S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 24.884.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 14 août 1998*

* La société FINIM LIMITED, Jersey est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Bob Faber, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
INTFIDECO S.A.

Signature — *Administrateur* | Signature — *Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13699/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**JOHANN PETER LAY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6633 Wasserbillig, 21, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 45.505.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1999, vol. 520, fol. 4, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

Luxembourg, le 19 mars 1999.

*Pour la S.à r.l. JOHANN PETER LAY*
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(13706/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

**INFOTECHNIQUE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2529 Howald, 15, rue des Scillas.

R. C. Luxembourg B 49.686.

Constituée par-devant Me Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, en date du 29 décembre 1994, acte publié au Mémorial C, n° 144 du 31 mars 1995, modifiée par-devant le même notaire en date du 24 mars 1995, acte publié au Mémorial C, n° 317 du 11 juillet 1995, modifiée par-devant le même notaire en date du 5 mars 1997, acte publié au Mémorial C, n° 366 du 9 juillet 1997, modifiée par-devant le même notaire en date du 26 mai 1998, acte publié au Mémorial C, n° 660 du 17 septembre 1998.

—

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1999, vol. 520, fol. 84, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

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

*Pour INFOTECHNIQUE S.A.*
KPMG EXPERTS COMPTABLES
Signature

(13693/537/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**INFOTECHNIQUE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2529 Howald, 15, rue des Scillas.

R. C. Luxembourg B 49.686.

—

Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 1999,
Monsieur Jean-Paul Adans, directeur, demeurant à Andenne, Belgique,
Monsieur Daniel Velluet, directeur commercial, demeurant à Dondelange, Luxembourg,
sont reconduits dans leurs mandats d'administrateurs.

Luxembourg, le 4 mars 1999.

Pour avis sincère et conforme
*Pour INFOTECHNIQUE S.A.*
KPMG EXPERTS COMPTABLES
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1999, vol. 520, fol. 84, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13694/537/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

**ISNY S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 30.285.

—

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998*

* Suite à la démission de Monsieur Claude Hermes, la société FINIM LIMITED, Jersey a été cooptée Administrateur en son remplacement. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, démissionnaire, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

* Le siège social est transféré au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
ISNY S.A.

Signature
*Administrateur*

Signature
*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1999, vol. 520, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(13704/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 1999.

---

Editeur: Service Central de Législation, 43, boulevard F.-D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg
Imprimeur: Imprimerie de la Cour Victor Buck, société à responsabilité limitée, 6, rue François Hogenberg, L-1735 Luxembourg