

MEMORIAL
Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL
Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 437

10 juin 1999

SOMMAIRE

Barclays Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg	page 20930	Galux S.A.H., Luxembourg	20969
B.B. Immo S.A., Luxembourg	20964	Ganthin International S.A.H., Luxembourg	20966
Big Bamboo, S.à r.l.	20944	Geisen & Cie, S.à r.l.	20944
Bois Champ Holding S.A., Luxembourg	20974	Geisen-Home Center, S.à r.l.	20944
Capifin S.C.A., Luxembourg	20945, 20951	Gladys S.A., Luxembourg	20967
Castor et Pollux, Sicav, Luxembourg	20976	Holleur S.A., Luxembourg	20965
Centauro Management S.A., Luxembourg	20966	Immo Eurostar S.A., Luxembourg	20964
CIM, Constructions Industrielles et Minières S.A., Luxembourg	20975	Isalp S.A., Luxembourg	20965
CMI Asset Management (Luxembourg) S.A., Strassen	20955	Jope Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . .	20970
Codic Luxembourg S.A., Luxembourg	20954	(Gisela) Jost Choserie Aldringen, S.à r.l.	20944
Compagnie Financière BIL S.A., Luxbg . . .	20953, 20954	(The) Kuwaiti Company for General Investments S.A., Luxembourg	20972
Comprehensive Holdings Corporation S.A., Luxem- bourg	20967	Lion-Eurocash, Sicav, Luxembourg	20971
Comptalex, S.à r.l., Steinfort	20954	London Holdings S.A., Luxembourg	20968
Coninvest, S.à r.l., Luxembourg	20958	Luxnor S.A., Luxembourg	20964
Copytrend, S.à r.l., Luxembourg	20955, 20956	Manatan Holding S.A., Luxembourg	20973
Crédit Lyonnais Luxembourg S.A., Luxbg	20951, 20952	Mediatechniques S.A., Luxembourg	20969
C.W. Holdings, S.à r.l., Luxembourg	20957	Melrose Advertising S.A., Luxembourg	20968
Dadi Holding S.A., Luxembourg	20959	Milton Holding S.A., Luxembourg	20974
Den Neien Vesque S.A., Luxembourg	20960, 20961	Mir Fund Management S.A., Luxembourg	20945
DG Bank Luxembourg S.A., Strassen	20952, 20953	Nergal S.A.H., Luxembourg	20964
Diatech, S.à r.l., Crauthem	20944	Oriana S.A., Luxembourg	20967
El Holding S.A., Luxembourg	20966	Pafire Holding S.A., Luxembourg	20965
Erikem Luxembourg S.A., Luxembourg . . .	20961, 20963	Paradisa S.A., Luxembourg	20969
Evang S.A., Luxembourg	20976	Propriano S.A., Luxembourg	20973
Evergreen Worldwide Funds, Fonds Commun de Placement	20932	Rayon Vert S.A., Luxembourg	20972
Fiacre Holding S.A., Luxembourg	20969	Rhein Finanz A.G., Luxembourg	20970
Fibaume S.A., Luxembourg	20975	Riancourt S.A., Luxembourg	20967
Firwind Finance S.A., Luxembourg	20974	Salix Investment S.A., Luxembourg	20973
Fondeco S.A., Luxembourg	20965	Sarmod Investissements S.A., Luxembourg	20970
		Sefin S.A.H., Luxembourg	20970
		Tamerlan S.A., Luxembourg	20968
		Try S.A., Luxembourg	20971
		Vedoheima S.A., Luxembourg	20975
		Venilux Holding S.A., Luxembourg	20975

BARCLAYS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, the twenty-sixth April
Before Us Maître Norbert Muller, notary, residing in Esch-sur-Alzette.

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of BARCLAYS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. (the «Corporation»), a société anonyme, having its registered office at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

incorporated by deed of the undersigned notary on 25th September 1998, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C on 30th October 1998,

as amended by an extraordinary general shareholders' meeting held before the undersigned notary on 23th October 1998, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C on 29th December 1998.

The meeting was opened at 3 o'clock by Maître Franz Fayot, maître en droit, residing in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary Maître Sophie Laguesse, Licenciée en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Maître Bertrand Reimmel, maître en droit, residing at Luxembourg.

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

I. The agenda of the Meeting is as follows:

1. To amend the first and second paragraph of article 3 of the Articles of Incorporation of the Corporation in order to allow the Corporation to create, administrate and manage several mutual investment funds.

2. To increase the share capital by GBP 11,000.-.

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

III. The whole corporate capital being present or represented at the present General Meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and had been satisfactorily informed of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

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

V. There appeared BARCLAYS UNICORN INTERNATIONAL (CHANNEL ISLANDS) LIMITED, a company incorporated under the laws of Jersey, having its registered office at Sutton House, 28/30 The Parade, St. Hélier, Jersey, Channel Islands, holder of 9,999 shares in the Corporation which expressed the willingness to subscribe 439 new shares at a par value of GBP 25.- each to be fully paid up on issue.

There furthermore appeared BARCLAYS FUND ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, a company incorporated under the laws of Jersey, having its registered office at Sutton House, 28/30 The Parade, St. Hélier, Jersey, Channel Islands, holder of one share in the Corporation which expressed the willingness to subscribe 1 new share at a par value of GBP 25.- to be fully paid up on issue.

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

First resolution

The meeting resolves to amend the first and second paragraphs of Article 3 of the Articles of the Incorporation of the Corporation in order to allow the Corporation to create, administrate and manage several mutual investment funds and to replace the first and second paragraphs of article 3 of the Articles of the Incorporation of the Corporation with the following:

«The purpose of the Corporation is the creation, administration and management of one or more mutual investment funds (the «Funds») and the issue of certificates or statements of confirmation evidencing undivided coproprietorship interests in the Funds.

The Corporation shall manage any activities connected with the management, administration and promotion of the Funds. It may on behalf of the Funds, enter into any contracts, purchase, sell, exchange and deliver any securities, proceed to any registrations and transfers in its name or in third parties' names in the register of shares or debentures of any Luxembourg or foreign companies, and exercise on behalf of the Funds and the holders of units of the Funds, all rights and privileges, especially all voting rights attached to the securities constituting assets of the Funds. The foregoing powers shall not be considered as exhaustive, but only as declaratory.»

Second resolution

The meeting resolves to increase the share capital from the amount of GBP 250,000.- represented by 10,000 shares with a par value of GBP 25.- per share to GBP 261,000.- by the issuance to and the subscription by BARCLAYS UNICORN INTERNATIONAL (CHANNEL ISLANDS) LIMITED, prenamed, of 439 new shares with a par value of GBP 25.- each, for a total amount of GBP 10,975.- and by the issuance to and the subscription by BARCLAYS FUND ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, prenamed, of 1 new share with a par value of GBP 25.- for a total amount of GBP 25.-. The new 440 shares have been fully paid up at issue, evidence of which has been given to the undersigned notary. The meeting then resolves to amend the first paragraph of article 5 of the Articles of Incorporation of the Corporation and to replace it with the following:

«The corporate capital is set at two hundred and sixty-one thousand Pound Sterling (GBP 261,000.-) consisting of ten thousand four hundred forty (10,440) shares in registered form with a par value of twenty-five Pound Sterling (GBP 25.-) per share.»

Valuation

For the purpose of registration the capital is valued at six hundred fifty-five thousand two hundred seventy francs (655,270.-).

Expenses

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatsoever incumbent on the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at approximately seventy thousand francs (70,000.-).

There being no further business, the General Meeting was terminated at 3.30 p.m.

Whereupon the present deed was drawn up at 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 two versions, the English version will be prevailing.

The document having been read to the meeting, the members of the Board, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, signed together with Us, the notary, the present original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Nous Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BARCLAYS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 25 septembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 30 octobre 1998,

tel que modifié par une assemblée générale extraordinaire du 23 octobre 1998 tenue par-devant le notaire instrumentant, publiée au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C en date du 29 décembre 1998.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Maître Franz Fayot, maître en droit, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Maître Sophie Laguesse, Licenciée en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Maître Bertrand Reimmel, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constituée, le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1. - L'ordre du jour est le suivant:

I. - De modifier le premier et le second paragraphe de l'article 3 des Statuts de la Société afin de permettre à la Société de créer, d'administrer et de gérer plusieurs fonds communs de placement.

2.- D'augmenter le capital social de 11.000,- GBP.

II. - Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence ainsi que les procurations des actionnaires représentés signées par les actionnaires présents, le bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte.

III. - L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés déclarant avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, il a donc pu être fait abstraction des convocations.

IV. - La présente assemblée, représentant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour.

V. - Comparait ensuite BARCLAYS UNICORN INTERNATIONAL (CHANNEL ISLANDS) LIMITED, une société de droit de Jersey, ayant son siège à Sutton House, 28/30 The Parade, St. Hélier, Jersey, Iles anglo-normandes, détenant 9.999 actions dans la Société, qui a exprimé vouloir souscrire à 439 nouvelles actions d'une valeur nominale de 25,- GBP chacune payable dès leur émission.

Comparait encore BARCLAYS FUND ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, une société de droit de Jersey, ayant son siège à Sutton House, 28/30 The Parade, St. Hélier, Jersey, Iles anglo-normandes, détenant 1 action dans la Société, qui a exprimé vouloir souscrire à 1 nouvelle action payable dès son émission.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier le premier et le second paragraphe des Statuts de la Société afin de permettre à la Société de gérer plusieurs fonds communs de placement et de remplacer le premier et le second paragraphe des Statuts de la Société par le texte suivant:

«L'objet de la Société est la constitution, l'administration et la gestion d'un ou de plusieurs fonds communs de placement (les «Fonds») et l'émission de certificats ou de confirmations représentant ou documentant des parts de copropriété indivises dans ces Fonds.

La Société se chargera de toute action en rapport avec l'administration, la direction et la promotion des Fonds. Elle pourra, pour compte des Fonds, conclure des contrats, acheter, vendre, échanger et délivrer toutes valeurs mobilières, procéder à toutes inscriptions et transferts à son nom et au nom des tiers dans les registres d'actions ou d'obligations de toutes sociétés luxembourgeoises et étrangères; exercer pour compte des Fonds et des propriétaires de parts des Fonds tous droits et privilèges, en particulier tous droits de vote attachés aux valeurs mobilières constituant les avoirs des Fonds, cette énumération n'étant pas limitative, mais simplement exemplative.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social actuellement de 250.000,- GBP représenté par 10.000 actions d'une valeur nominale de 25,- GBP chacune par l'émission et la souscription par BARCLAYS UNICORN INTERNATIONAL

(CHANNEL ISLANDS) LIMITED, de 439 nouvelles actions d'une valeur nominale de 25,- GBP par action pour un montant total de 10.975,- GBP et par l'émission et la souscription par BARCLAYS FUND ADMINISTRATION SERVICES LIMITED de 1 nouvelle action d'une valeur nominale de 25,- GBP par action pour un montant total de 25,- GBP. Les 440 nouvelles actions ont été entièrement libérées lors de l'émission, la preuve de ceci ayant été donnée au notaire instrumentaire. L'assemblée décide ensuite de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts de la Société et de le remplacer par le texte suivant:

«Le capital social est fixé à deux cent soixante et un mille GBP (261.000,-) représenté par dix mille quatre cent quarante (10.440) actions nominatives d'une valeur nominale de vingt-cinq Livres Sterling (25,- GBP) par action.»

Estimation

A des fins d'enregistrement, l'augmentation de capital est estimée à six cent cinquante-cinq mille deux cent soixante-dix francs.

Frais

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 estimés à soixante-dix mille francs (70.000,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15.30 heures.

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

Le notaire instrumentant, qui parle et comprend la langue anglaise, déclare que le présent acte est rédigé en langue anglaise et suivi d'une version française; à la requête des personnes comparantes, et en cas de divergences entre les deux versions, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé avec Nous notaire, le présent acte, aucun actionnaire n'ayant demandé à signer le présent acte.

Signé: F. Fayot, S. Laguesse, B. Reimmel, N. Muller.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 29 avril 1999, vol. 850, fol. 21, case 3. – Reçu 6.553 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 17 mai 1999.

N. Muller.

(22522/224/163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 1999.

EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS, Fonds Commun de Placement.

MANAGEMENT REGULATIONS

1. The Fund

EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS (hereafter referred to as the «Fund») is organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») as a mutual investment fund (fonds commun de placement). The Fund is not a separate legal entity and is structured as a co-ownership arrangement. Its assets are held in common by, and managed in the interest of, its co-owners (hereinafter referred to as the «Unitholders») by EVERGREEN MANAGEMENT S.A. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund, which are held in custody by or to the order of STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A. (hereafter referred to as the «Custodian») are segregated from those of the Management Company. The rights of the Unitholders are represented by Units (the «Units») and by acquiring Units of the Fund, the Unitholder fully accepts these Management Regulations which determine the contractual relationship between the Unitholders, the Management Company and the Custodian.

The Management Company may create within the Fund several separate pools of assets (each a «Sub-Fund»). Each Sub-Fund consists of assets which are held separately in accordance with Article 11 of these Management Regulations from the assets attributable to other Sub-Funds and invested separately in accordance with the investment policy fixed for a Sub-Fund in accordance with Article 4 of these Management Regulations.

The Management Company may decide to issue, within each Sub-Fund, two or more Classes of Units (the «Classes») whose assets will be commonly invested but where a specific sales and/or redemption charge structure, fee structure, hedging policy or other distinct feature is applied to each Class.

Each Class may comprise different Categories (the «Categories») where one Category of Units will distribute dividends («Distribution Units») and the other will capitalize dividends («Capitalisation Units»).

2) The Management Company

The Fund is managed on behalf of the Unitholders by the Management Company, which shall have its registered office in Luxembourg.

The Management Company is vested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 5 hereafter, on behalf of the Unitholders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company shall determine the investment policy of each Sub-Fund within the objectives set forth in Article 4 and the restrictions set forth in Article 5 hereafter.

The Board of Directors of the Management Company may appoint a general manager or managers and/or administrative agents to implement the investment policy and administer and manage the assets of the Fund.

The Investment Manager or Managers are entitled to a management fee payable out of the assets of each Sub-Fund and which shall not exceed 2% of the Net Asset Value of the Sub-Fund concerned.

The Management Company will receive a management fee which shall not exceed the aggregate amount for all Sub-Funds of U.S. dollar 20,000.- per year. The Administrative Agent in the United States shall receive a fee payable out of the assets of each Sub-Fund at the end of each month, at the annual rate of 0.10% of the average daily net assets of each Sub-Fund.

The intermediaries acting with the placement of the Fund's Units are entitled to fees payable periodically which may not exceed in aggregate, an annual rate of 1% of the average net asset value of any sub-fund during the relevant period.

3) The Custodian

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., a société anonyme organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with its head office in Luxembourg City, has been appointed Custodian.

The Custodian's appointment may be terminated at any time by either the Custodian or the Management Company upon 3 months' written notice.

Termination is however subject to the condition that a new custodian, which must be appointed within two months after the termination as aforesaid, assumes the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations and provided, further, that the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary for the transfer of all assets of the Fund to the new Custodian.

In the event the Custodian's appointment is terminated, the Management Company will appoint a new Custodian who assumes the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations.

All cash, securities and other assets constituting the assets of the Fund shall be held by or to the order of the Custodian on behalf of the Unitholders of the Fund. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such assets and may hold securities in fungible or non-fungible accounts with such clearing houses as the Custodian, with the approval of the Management Company, may determine. The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund upon receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents, provided such instructions conform with these Management Regulations and applicable provisions of law.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with articles 16 and 17 of the law of 30th March, 1988 on collective, investment undertakings.

The Custodian must moreover:

- a) ensure that the sale, issue, repurchase and cancellation of units effected on behalf of the fund or by the Management Company are carried out in accordance with the law and Management Regulations;
- b) ensure that the value of Units is calculated in accordance with the law and the Management Regulations;
- c) carry out the instructions of the management company, unless they 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 is entitled to such fees as shall be determined from time to time by agreement of the Management Company and the Custodian.

4) Investment Policy

The Fund provides investors a choice of investment portfolios with an array of investment objectives. Investment objectives range from current income to long-term capital appreciation. Some Sub-Funds will be globally diversified while others will invest principally in the United States. The Fund offers a means for investors to diversify their stock and bond investments globally, or to concentrate their investments in selected geographic areas.

It is the policy of the Fund to invest each Sub-Fund's assets primarily in transferable securities. Details on the general investment practices are set out in the Fund's prospectus. The specific types of securities in which the Management Company will invest on behalf of each Sub-Fund will depend on such Sub-Fund's investment objectives and policies described in the appendix relating to each Sub-Fund.

5) Investment restrictions

The Management Regulations determine the restrictions with which the Management Company shall comply in managing the assets of the Fund. Such restrictions are at present as follows:

(1) The Management Company may invest only in: (i) transferable securities admitted to official listing on a stock exchange in an Eligible State, and/or (ii) transferable securities dealt in on any other Regulated Market in an Eligible State and/or (iii) recently issued transferable securities, provided that the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to an official listing of an Eligible Market and such admission is achieved within a year of the issue (all such securities under (i), (ii), and (iii) above being hereby defined as «Eligible Transferable Securities»); provided that the Management Company may also invest in transferable securities other than Eligible Transferable Securities or in debt instruments such as money market instruments which are traded regularly and have a remaining maturity in excess of twelve months (which are treated because of their characteristics as equivalent to transferable securities and which are, inter alia, transferable, liquid and have a value which can be accurately determined on each business day on which banks are generally open for business in Luxembourg); provided further that the total of such debt

instruments and of transferable securities other than Eligible Transferable Securities shall not exceed 10% of the net assets attributable to any Sub-Fund.

For this purpose, «Eligible Market» means an official stock exchange or Regulated Market in an Eligible State; «Eligible State» means a Member State of the European Union («EU») and the OECD and any country in Eastern Europe, Africa, Asia, Latin America or South America; «OECD» means the following Member States of the Organisation for Economic Co-operation and Development: Australia, Austria, Belgium, Canada, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hungary, Iceland, Ireland, Italy, Japan, Korea, Luxembourg, Mexico, the Netherlands, New Zealand, Norway, Poland, Portugal, Spain, Sweden, Switzerland, Turkey, the United Kingdom and the United States;

«Regulated Market» means a regulated market which operates regularly and is recognized and open to the public;

(2) The Management Company may hold ancillary liquid assets in each Sub-Fund;

(3) The Management Company, on behalf of a Sub-Fund, may not borrow money except from banks on a temporary basis, which includes for purposes of redeeming Units and paying expenses, and only if the aggregate of the amount borrowed would not exceed 10% of the value of the total net assets of each Sub-Fund concerned, provided, however, that this restriction shall not prevent the Management Company from entering into swap arrangements in order to acquire foreign exchange;

(4) The Management Company may not mortgage, pledge, hypothecate or in any manner transfer, as security for indebtedness, any securities owned or held by the Company except as may be necessary in connection with (i) borrowings mentioned in (3) above, and then such mortgaging, pledging or hypothecating may not exceed 10% of the total net assets of the Fund concerned, and/or (ii) margin requirements which the Management Company may have with respect to its transactions in forward or futures contracts or in options, and/or (iii) swap transactions;

(5) Without prejudice to other provisions contained herein, the Management Company may not grant loans to or act as a guarantor on behalf of third parties;

(6) The Management Company may not invest in the transferable securities of any single issuer if immediately after and as a result of such investment more than 10% of the total net assets of the Sub-Fund concerned would consist of the securities of such issuer, provided that the total value of the securities held by the Management Company in issuers in which it invests more than 5% of the total net assets of a Sub-Fund may not exceed, at the time of any investment, 40% of the total net assets of such Sub-Fund, provided further that:

(i) the above limit of 10% shall be 35% in respect of the securities issued or guaranteed by any Member State of the EU or any local authority thereof, or public international bodies of which one or more Member States of the EU are members or any other national government;

(ii) the securities referred to in sub-paragraph (i) shall not be included in applying the limit of 40% set forth in this paragraph; and

(iii) notwithstanding the foregoing, the Management Company may invest up to 100% of the assets of any Sub-Fund in different transferable securities issued or guaranteed by any Member State of the EU, its local authorities, or public international bodies of which one or more such Member States are members, or by any Member State of the OECD, provided that the Management Company holds within such Sub-Fund securities from at least six different issues, and securities from any one issue shall not account for more than 30% of the total net assets of such Sub-Fund;

(7) The Management Company may not invest in securities which cannot be readily resold because of legal or contractual restrictions or which are not otherwise readily marketable, if, regarding all such securities, more than 10% of the total net assets of the Fund concerned would be invested in such securities immediately after and as a result of such transactions;

(8) The Management Company may not purchase securities of any issuer if, upon such purchase, the Fund owns more than 10% of any Class of the securities of such issuer, provided that this limit shall not apply to (i) securities issued or guaranteed by any Member State of the EU or any local authority thereof, or issued by public international bodies of which one or more Member States of the EU are members or issued or guaranteed by any Member State of the OECD, or to (ii) shares held by the Fund in the capital of a company incorporated in a State which is not a Member State of the EU investing its assets mainly in the securities of issuing bodies having their registered offices in that State, where under the legislation of that State such a holding represents the only way in which the Management Company, on behalf of the Fund, can invest in the securities of issuing bodies of that State, if that company, in its investment policy, complies with the limits laid down in Articles 42 and 44 and in paragraphs (1) and (2) of Article 45 of the Law of 30th March, 1988 on collective investment undertakings;

(9) The Management Company may not underwrite or sub-underwrite securities of other issuers except to the extent that, in connection with the disposition of portfolio securities, the Management Company may be deemed to be an underwriter under applicable securities laws;

(10) The Management Company may invest up to 5% of the net assets of a Sub-Fund in shares or Units of other collective investment funds, provided that they are of the open-ended type, provided further that they are undertakings for collective investment in transferable securities within the meaning of the first and second indent of Article 1, paragraph 2 of the Council Directive of 20 December 1985 (85/611/EEC) and provided the investment policy is not contrary to that of the Sub-Fund concerned. In the case of a collective investment undertaking linked to the Fund by common management or control or by a substantial direct or indirect holding or managed by a management company linked to the Fund, the collective investment undertaking shall specialise, in accordance with its rules, in investment in a specific geographical area or economic sector; and in such case, no fees or costs on account of the transactions relating to Units in the collective investment undertaking may be charged;

(11) The Management Company may not deal in options on securities unless the following limitations are observed:

(i) individual purchases of call and put options and the writing of call options shall be limited so that upon exercise thereof none of the preceding restrictions would be infringed at the time of investment;

(ii) put options may be written by the Management Company provided adequate liquid assets are set aside within the relevant Sub-Fund until the expiry of said put options to cover the aggregate exercise price of the securities to be acquired by such Sub-Fund pursuant thereto;

(iii) call options will only be written if such writing does not result in a short position; in such event the Management Company will maintain in the relevant Sub-Fund the underlying securities until the expiry date of the relevant call options granted by the Management Company, except that the Management Company may dispose of said securities in declining markets under the following circumstances:

(a) the market must be sufficiently liquid in the judgement of the Investment Manager to enable the Management Company to cover its position at any time and;

(b) the aggregate of the exercise prices payable under such options written shall not exceed 25% of the net assets of each Sub-Fund concerned; and

(c) no option will be purchased or sold unless immediately after its acquisition, the aggregate of the acquisition prices of all options held by the Management Company (in terms of premiums paid) does not exceed 15% of the net assets of each Sub-Fund concerned.

Such options on securities must either be listed on an exchange or dealt in on a Regulated Market, except that the Management Company may purchase or sell over-the-counter («OTC») options on securities, if such transactions are more advantageous to the Fund or if quoted options having the required features are not available, provided such transactions are made with highly rated counterparties specializing in these types of transactions. Further, the aggregate acquisition cost (in terms of premiums paid) of all options on securities and other options on stock indices, interest rate futures and other financial instruments purchased by the Management Company for purposes other than hedging, shall not exceed 15% of the net assets of each of the Sub-Funds concerned;

(12) The Management Company may, for the purpose of hedging currency risks, hold forward currency contracts or currency futures or acquire currency options for amounts not exceeding, respectively, the aggregate value of securities and other assets held within each Sub-Fund concerned denominated in a particular currency, provided, however, that the Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterparty) or, within the same limits, enter into currency swaps, should the cost thereof be more advantageous to the Management Company. Contracts on currencies must either be quoted on a stock exchange or dealt in or on a Regulated Market except that the Management Company may enter into OTC currency forward contracts or swap arrangements with highly rated financial institutions specialised in this type of transactions;

(13) The Management Company may not deal in index options except that:

(i) for the purpose of hedging the risk of fluctuations of the securities within a Sub-Fund, the Management Company may, on behalf of such Sub-Fund, sell call options on stock indices or acquire put options on stock indices. In such event, the value of the underlying securities included in the relevant stock index options shall not exceed, together with outstanding commitments in financial futures contracts entered into for the same purpose, the aggregate value of the portion of the assets of the Sub-Fund concerned to be hedged; and

(ii) for the purpose of the efficient management of the securities portfolio, the Management Company may acquire call options on stock indices mainly in order to facilitate changes in the allocation of the assets of a Sub-Fund between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided the value of the underlying securities included in the relevant stock index options is covered within such Sub-Fund by uncommitted cash reserves, short-dated debt securities and instruments or securities to be disposed of at predetermined prices.

Such options on stock indices must either be listed on an exchange or dealt in on a Regulated Market, except that the Management Company may purchase or sell OTC options on financial instruments, if such transactions are more advantageous to the Fund or if quoted options having the required features are not available, provided such transactions are made with highly rated counterparties specializing in this type of transactions. Further, the aggregate acquisition costs (in terms of premiums paid) of all options on stock indices and other options on securities, interest rate futures and other financial instruments purchased by the Management Company on behalf of a Sub-Fund for purposes other than hedging shall not exceed 15% of the net assets of each of the Sub-Funds concerned;

(14) The Management Company may not enter into interest rate futures contracts, deal in options on interest rates or enter into interest rate swap transactions except that:

(i) for the purpose of hedging the risk of the assets of a Sub-Fund, the Management Company may sell interest rate futures or write call options or purchase put options on interest rates or enter into interest rate swaps. Such contracts or options must be denominated in the currencies in which the assets of such Sub-Fund are denominated, or in currencies which are likely to fluctuate in a similar manner, and they must be listed on an exchange or dealt in on a Regulated Market, provided, however, the Management Company may enter into OTC interest rate swap transactions with highly rated financial institutions;

(ii) for the purpose of efficient portfolio management, the Management Company may enter into interest rate futures purchase contracts or acquire call options on interest rate futures, mainly in order to facilitate changes in the allocation of the assets of a Sub-Fund between shorter or longer term markets, in anticipation of or in a significant market sector advance, or to give a longer term exposure to short-term investments, provided, always, that sufficient uncommitted cash reserves excluding cash set aside to cover obligations assumed in connection with options written by the Management Company, short-dated debt securities or instruments owned by or securities to be disposed of at predetermined value exist to match the underlying exposure of both such futures positions and the value of the underlying securities included in call options on interest rate futures acquired for the same purpose and of the same Sub-Fund.

Such options on interest rate futures must either be listed on an exchange or dealt in on a Regulated Market, except that the Management Company may purchase or sell OTC options on financial instruments, if such transactions are more advantageous to the Fund or if quoted options having the required features are not available, provided such

transactions are made with highly rated counterparties specializing in this type of transactions at the time of investment. Further, the aggregate acquisition costs (in terms of premiums paid) of all options on interest rate futures and options on securities, stock indices and other financial instruments purchased by the Management Company for purposes other than hedging, shall not exceed 15% of the net assets of each of the Sub-Funds concerned;

(15) The Management Company may not deal in stock index futures except:

(i) for the purpose of hedging the risk of fluctuation of the value of the assets of a Sub-Fund, the Management Company may have outstanding commitments on behalf of such Sub-Fund in respect of index futures sales contracts not exceeding the corresponding risk of fluctuation of the value of the corresponding portion of such assets; and

(ii) for the purpose of efficient portfolio management, the Management Company may enter into index futures purchase contracts, mainly in order to facilitate changes in the allocation of a Sub-Fund's assets between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided that sufficient uncommitted cash reserves excluding cash set aside to cover obligations assumed in connection with options written by the Management Company, short-dated debt securities or instruments owned by the Sub-Fund concerned or securities to be disposed of by such Sub-Fund at predetermined value exist to match the underlying exposure of both such futures positions and the value of the underlying securities included in call stock index options acquired for the same purpose; provided, further, that all such index futures must either be listed on an exchange or dealt in on a Regulated Market;

(16) The Management Company may not lend portfolio investments except against receipt of an adequate security either in the form of bank guarantees of highly rated financial institutions or in the form of a pledge of cash or securities issued by governments of Member States of the OECD. No securities lending may be made, except through recognized clearing houses or highly rated financial institutions specializing in this type of transactions and for more than one half of the value of the securities of each Fund concerned (unless the Management Company has the right, at any time, to terminate the contract and obtain restitution of the securities lent) and for periods exceeding 30 days;

(17) The Management Company may not purchase real estate, but the Company may make investments in companies which invest in or own real estate;

(18) The Management Company may not enter into transactions involving commodities, commodity contracts or securities representing merchandise or rights to merchandise, and for purposes hereof commodities include precious metals, except that the Management Company may purchase and sell securities that are secured by commodities and securities of companies which invest or deal in commodities and may purchase or sell futures and forward contracts (and options thereon) on financial instruments, stock indices and foreign currencies as stated above;

(19) The Management Company may not purchase any securities on margin (except that the Management Company may obtain such short-term credit as may be necessary for the clearance of purchases and sales of portfolio securities) or make short sales of securities or maintain a short position, except that it may make initial and maintenance margin deposits in respect of futures and forward contracts (and options thereon); and

(20) The Management Company may not make any investments in any assets involving the assumption of unlimited liability.

The Management Company need not comply with the investment limit percentages set forth above when exercising subscription rights attaching to securities which form part of the assets of the Fund. If, by reason of subsequent fluctuations in values of the Fund's assets or as a result of the exercise of subscription rights, the investment limit percentages above are infringed, priority will be given, when sales of securities are made, to correcting the situation, having due regard to the interests of Unitholders.

The Management Company may from time to time impose further investment restrictions as are compatible with or in the interest of the Unitholders, in order to comply with the laws and regulations of the countries where the Units of the Fund are sold.

6) Issue of Units

Units of each Sub-Fund shall be issued by the Management Company subject to receipt of payment of the purchase price by the Custodian.

The Units of the Fund shall be issued by the Management Company at prices based on the respective net asset values of the Sub-Funds determined in accordance with Article 11 of these Management Regulations.

The Management Company may fix, from time to time, for each Class of Units minimum subscription amounts. The Management Company has the discretion, from time to time, to waive any applicable minimum subscription amount.

Units will be issued in registered form only and fractions of Units may be issued.

The Management Company shall comply, with respect to the issuing of Units, with the laws and regulations of the countries where the Units are offered. The Management Company may, at any time, at its discretion, discontinue, cease definitely or limit the issue of Units to persons or corporate bodies resident or established in certain countries or territories. The Management Company may also prohibit certain persons or corporate bodies from acquiring Units, if such a measure is necessary for the protection of the Unitholders as a whole and the Fund.

Furthermore, the Management Company may:

(a) reject at its discretion any application for Units;

(b) repurchase at any time the Units held by Unitholders who are excluded from purchasing or holding Units.

7) Issue price

The issue price per Unit will be based on the net asset value per Unit of the relevant Class of Units determined on the applicable Valuation Date as hereafter defined. Depending on the Class of Units concerned, a sales charge not exceeding 6.25% of the subscription amount, may be applied. Any such sales charge shall be payable to the intermediaries in charge with the placing of the Fund's Units. A transaction charge may be applied to subscriptions as and when disclosed in the Prospectus of the Fund.

Payment of the issue price shall be made to the Custodian within such period as the Management Company may from time to time determine but not later than 10 business days after the applicable Valuation Date.

8) Conversion of Units

Unless specifically indicated to the contrary in the Prospectus of the Fund, the owners of Units of a Category of a Class may convert part or all of their Units into Units of the same Category or other available Category of the same Class in another Sub-Fund if they comply with the conditions applicable to such Class as disclosed in the Prospectus of the Fund. The number of Units, including fractional Units, issued upon conversion will be based on the respective Net Asset Value per Unit of each Sub-Fund concerned on the Valuation Date on which the request for conversion is received. Since Units of the different Classes may have a different sales or redemption charge and, as a result thereof, conversion between Classes will not be possible.

A conversion charge not exceeding 1% of the conversion amount may be applied as disclosed in the Prospectus of the Fund.

Any credit balance which may result from the conversion process is repaid to the Unitholder.

9) Switching of Units

Once the Fund begins issuing different Categories of Units, Unitholders of any Category of Units of a Sub-Fund may switch such Units to a different Category of the same Class of the same Sub-Fund at the respective Net Asset Values of each Category of Units. The number of Units, including fractional Units, issued upon switching will be based upon the relevant Net Asset Value for each Category of Units determined as of the Valuation Date on which the switching request is received.

To exercise the switching privilege, a Unitholder must deliver a switching order in proper form to the Management Company either directly or through an authorized intermediary. Details about subscribing of Units is set out in the prospectus of the Fund.

10) Form of Units

The Management Company shall issue Units in registered form only.

11) Determination of Net Asset Value

Units are priced based on the Net Asset Value per Unit of the Categories of Units within each Class of each Sub-Fund on each Valuation Date. The Net Asset Value of each Sub-Fund is the value of such Sub-Fund's total assets properly allocable to such Sub-Fund, less the liabilities properly allocable to such Sub-Fund. When any asset or liability of the Fund cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, it shall be allocated pro rata, provided that all liabilities, whatever Sub-Fund they are attributable to, shall, unless otherwise agreed upon with the creditors, be binding upon the Fund as a whole. The aggregate Net Asset Value of the Units of each Class of Units within each Sub-Fund (the «Total Class Net Assets») shall be determined for the purpose of calculating the Net Asset Value per Unit of each Category of Units within each Class by deducting from the value of the Sub-Fund's total assets properly allocated to such Class of Units, the liabilities properly allocated to such Class of Units.

The Net Asset Value per Unit of each Category of Units of the relevant Class is computed by dividing the total determined Total Class Net Assets allocated to the relevant Category by the total number of Units of such Category then outstanding.

The percentage of the Total Class Net Assets to be allocated to each Category of Units which has been initially the same as the percentage of the total number of Units represented by such Category of Units, changes pursuant to dividends or distributions with respect to Distribution Units in the following manner:

a) at the time of any dividend or other distribution with respect to Distribution Units, the Total Class Net Assets allocable to such Category of Units shall be reduced by the amount of such dividend or other distribution (thus decreasing the percentage of the Total Class Net Assets allocable to the Distribution Units) and the Total Class Net Assets allocable to the Capitalization Units shall remain the same (thus increasing the percentage of Total Class Net Assets allocable to the Capitalization Units);

b) at the time of any increase of the capital of the relevant Sub-Fund pursuant to the issue of new Units of either Category, the Total Class Net Assets allocable to the corresponding Category of Units shall be increased by the amount received with respect to such issue;

c) at the redemption by the relevant Sub-Fund of Units of either Category, the Total Class Net Assets allocable to the corresponding Category of Units shall be decreased by the price paid for the redemption of such Units;

d) at the switching of Units of one Category into Units of the other Category, the Total Class Net Assets allocable to such Category shall be decreased by the Net Asset Value of the Units switched and the Total Class Net Assets allocable to the corresponding Category shall be increased by such amount.

For purposes of this computation, securities or other assets listed or traded on a stock exchange are valued at the last known price (if appropriate, the mean of the bid price and the ask price) on that exchange prior to the time when assets are valued. Securities or other assets not traded on a stock exchange, but on any other market, are valued at the last known price. Securities or other assets listed or traded on certain exchanges whose operations are similar to the U.S. over-the-counter market are valued at the last known price deemed best to reflect their fair value. A security or other asset which is listed or traded on more than one exchange is valued at the quotation on the exchange determined to be the primary market for such security by the Management Company. Listed securities or other assets that are not traded on a particular day are valued at the last known price deemed best to reflect their fair value. Debt instruments having 60 days or less remaining until maturity are valued at amortized cost if their original maturity was 60 days or less, or by amortizing their fair value as of the 61st day prior to maturity if their original term to maturity exceeded 60 days

(unless in either case the Directors determine that this method does not represent fair value). All other assets of the Fund, including restricted and not readily marketable securities, are valued in such manner as the Directors of the Management Company in good faith deem appropriate to reflect each asset's fair market value.

In instances where the price of a security determined above is deemed not to be representative, the security is valued in a manner determined by the Directors to reflect its fair value. All other assets and securities are valued in a manner determined to reflect their fair values. Among the factors which may be considered in determining the fair value, of not readily marketable securities are (a) the nature and duration of the restrictions upon the disposition of the securities, (b) the extent to which there is a market for securities of the same Class, and (c) the initial discount, if any, at which the securities were acquired below the market value of marketable securities of the same Class. For purposes of determining the Net Asset Value per Unit of each Class, any assets or liabilities in currencies other than U.S. dollars will be converted by using the relevant spot rate quoted by a bank or other responsible financial institution. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined in accordance with policies established by the Directors of the Management Company.

12) Suspension of determination of Net Asset Value

The Management Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value and consequently the issue, conversion, switching and redemption of Units of one or more Sub-Funds in any of the following events:

(a) When one or more stock exchanges or markets, which provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of the Fund, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of the Fund are denominated, is closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;

(b) When, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the responsibility and the control of the Management Company, disposal of the assets of the Fund is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to the interests of the Unitholders;

(c) In the case of a breakdown in the normal means of communication used for the valuation of any investment of the Fund or if, for any reason, the value of any asset of the Fund may not be determined as rapidly and accurately as required;

(d) If, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of the Fund are rendered impracticable or if purchases and sales of the Fund's assets cannot be effected at normal rates of exchange.

The decision to suspend temporarily the determination of the Net Asset Value of Units of a Sub-Fund does not necessarily entail the same decision for the Units of another Sub-Fund, if the assets within such other Sub-Fund are not affected to the same extent by the same circumstances.

13) Repurchase

Unitholders may at any time request the Management Company to repurchase their Units. For any Sub-Fund, repurchase will be made at a price based on the net asset value determined on the applicable Valuation Date. Depending on the Class of Units, redemptions may be subject to a redemption charge not exceeding 4% of the Net Asset Value of the Units redeemed. Any such redemption charge will be payable to the intermediaries in charge with the placing of the Fund's Units.

Payment of the repurchase price shall be made within no more than ten (10) bank business days in Luxembourg following acceptance of the redemption application.

The Custodian must make payment only if no statutory provisions, such as exchange control regulations or other circumstances outside the control of the Custodian, prohibit the transfer of payment of the repurchase price to the country from which reimbursement application was made.

If requests for the redemption of more than 10% of the total Units in issue of any Class are received on any Valuation Date, the Management Company may decide that redemptions shall be postponed until the Valuation Date next following that on which the relevant redemption requests were received. Redemption requests which have not been dealt with because of such postponement must be given priority as if the request had been made for the next following Valuation Date or Valuation Dates until completion of full settlement of the original requests.

14) Charges of the Fund

The Fund carries the following costs:

- All taxes levied on the Fund assets and its income as well as expenses of the Fund;
- Standard bank expenses for transactions in securities and other assets and rights of the Fund as well as expenses for their safekeeping;
- The remuneration of intermediaries acting in connection with the placing of the Fund's Units;
- The remuneration for the Management Company and the Investment Manager and/or Adviser (if any);
- The remuneration for the Depositary Bank, its correspondents in other countries and the appropriate processing fees;
- The remuneration for the branch offices, the distributors and their representatives in other countries;
- The accounting costs and the cost of calculating net asset value;
- The fees for applications and registrations with all registration authorities and stock exchanges, the cost of stock market listing and publication in newspapers;
- The costs for preparation, printing, depositing and publication of contracts and other documents;
- The costs for preparation, translation, printing and distribution of the periodic publications and other documents which are stipulated by law or by the general terms of contract;
- The costs for preparation and printing of Unit confirmations and certificates;

- The costs for legal advice incurred by the Management Company or the Depositary Bank when acting in the interests of Unitholders;
- Fees for auditors and legal counselors;
- The costs for the dispatch of notifications to Unitholders.

Advertising costs and fees not mentioned above and not directly connected to the offering or sale of Units shall not be borne by the Fund.

All regularly occurring fees are first offset against the investment earnings, then the realised capital income, and finally the Fund assets. Other costs, such as founding costs may be written off over a maximum period of 5 years.

The assets of the Fund are liable vis-à-vis third parties for all costs borne by the Fund; insofar as these costs concern individual Sub-Funds, however, they will be charged to the latter separately; otherwise, the costs will be split among the individual Sub-Funds in the ratio of their net assets.

15) Accounting Year, Audit, Reports

The accounts of the Fund are closed each year on 31st December and for the first time on 31st December 1999.

The Management Company shall also appoint an auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by the law.

The accounts of the Management Company will be audited by a statutory auditor.

The Fund will issue semi-annual and annual reports for the periods ending on 30th June and 31st December, respectively. The reports will comprise information on each Sub-Fund expressed in the reference currency of such Sub-Fund and consolidated information on the Fund expressed in U.S. dollars.

16) Dividends

Each year after closing the accounts, the Management Company shall decide within the limits set forth by law, in respect of each Sub-Fund, whether distribution shall be made to the holders of any Class of Units, and in what amount. The Management Company may also decide to proceed to the distribution of interim dividends in relation to any Sub-Fund or to any Class of Units. Distribution so declared (if any) shall be paid without delay following declaration.

Dividend announcements (if any) will be notified in writing to Unitholders.

The Management Company may decide to issue, within each Class of Units different Categories of Units where one Category will have dividends distributed and the other Category will capitalise dividends.

No distribution may be made if, as a result of such distribution, the total net assets of the Fund would fall below the minimum required by Luxembourg law, i.e., the equivalent in U.S. dollars of 50 million Luxembourg francs.

Dividends not collected within five years from their due date will lapse and will revert to the Fund.

17) Amendment of the Management Regulations

The Management Company may, upon approval of the Custodian, amend these Management Regulations in whole or in part at any time. Amendments will become effective upon their publication in the Mémorial.

18) Information to Unitholders

Audited annual reports and unaudited semi-annual reports will be made available to the Unitholders at no cost at the offices of the Management Company, the Custodian and any Paying Agent.

Any other financial information concerning the Fund or the Management Company, including the net asset value, the issue price and the repurchase price of the Units of the Fund and any suspension of such valuation, will be made available to the Unitholders at the offices of the Management Company and the Custodian.

Any information to Unitholders will be sent to holders of registered Units and published (if necessary) in the Mémorial and/or a Luxembourg daily newspaper.

19) Duration of the Fund, Liquidation

The Fund is established for an undetermined period. Sub-funds may be established for a fixed or an undetermined period.

The Fund or any Sub-Fund may be dissolved at any time by decision of the Board of Directors of the Management Company.

The Fund will further be dissolved in any other cases provided for by Luxembourg law.

The Management Company may decide the cancellation of a Category, of a Class or of a Sub-Fund or the consolidation of a Category with another Category of the same Class in the same Sub-Fund or the consolidation of a Class with the corresponding Class of another Sub-Fund or with another Class of the same Sub-Fund or the consolidation of a Sub-Fund with another Sub-Fund or another Luxembourg undertaking for collective investment as described and pursuant to the procedures set forth hereinabove, if at any time the Board of Directors determines upon reasonable grounds that:

(i) the continued existence of any Category, Class or Sub-Fund, as applicable, would contravene the securities or investment or similar laws or requirements of or any governmental or regulatory authority in Luxembourg or any other country in or from which the Fund is established and managed or the Units are marketed; or

(ii) the continued existence of any Category, Class or Sub-Fund would result in the Fund incurring any liability to taxation or suffering any other pecuniary disadvantage which it might not otherwise have incurred or suffered; or

(iii) the continued existence of any Category, Class or Sub-Fund would prevent or restrict the sale of the Units in any such country as aforesaid.

The Management Company may furthermore decide the cancellation of a Sub-Fund or its consolidation with another Sub-Fund or another undertaking for collective investment as described and pursuant to the procedures set forth hereinabove;

- (i) if at any time the Management Company determines upon reasonable grounds that a change in the economic or political situation relating to a Sub-Fund so justifies; and/or
- (ii) in the event that the total Net Asset Value of any Sub-Fund is less than U.S. dollar 1,000,000.- (or the equivalent in the currency of the relevant Sub-Fund).

In the event of dissolution of the Fund or a sub-fund, the Management Company will make arrangements to liquidate the assets of the Sub-Fund(s) at its discretion and with regard to the best interests of the Unitholders.

The Custodian, upon instructions given by the Management Company, will distribute the net proceeds of liquidation among the Unitholders in proportion to the Units held by each of them. As provided by Luxembourg law, the proceeds of liquidation corresponding to Units not surrendered for repayment at the close of liquidation will be kept in safe custody with the Luxembourg Caisse des Consignations until the prescription period has elapsed.

In case of liquidation of a sub-fund, the liquidation proceeds corresponding to Units not surrendered for repayment will be deposited with the Custodian for a period of six months and transferred to the Caisse des Consignations following the expiring of the six months' period.

As soon as the event leading to the state of liquidation of the Fund arises, issue, conversion and repurchase of the Units cannot be carried out by the Management Company. The event leading to the dissolution of the Fund will be published in the Mémorial and in at least three newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper.

The liquidation or the partition of the Fund may not be requested by a Unitholder, nor by his beneficiaries.

20) Statute of limitations

Any claims of the Unitholders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event which gave rise to such claims.

21) Applicable Law, Jurisdiction and governing language

Disputes arising between the Unitholders, the Management Company and the Custodian shall be settled according to Luxembourg law and subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg, provided, however, that the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Fund to the jurisdiction of courts of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold, with respect to claims by investors resident in such countries, and, with respect to matters relating to subscriptions, conversions and repurchases by Unitholders resident in such countries, to the laws of such countries. English shall be the governing language for these Management Regulations, provided, however, that the Management Company and the Custodian may, on behalf of themselves and the Fund, consider as binding the translation into languages of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold, with respect to Units sold to investors in such countries.

These Management Regulations have been executed on 14th May, 1999.

Luxembourg, 14th May, 1999.

EVERGREEN MANAGEMENT S.A.
Signature Signature

STATE STREET BANK
(LUXEMBOURG) S.A.
Signature J. J.H. Presber
Vice-President

Appendix relating to the Sub-funds in issue
**EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE
STRATEGIC INCOME FUND**

Information contained in this Appendix should be read in conjunction with the full text of the management regulations.

1. Name of the Sub-Fund

EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE STRATEGIC INCOME FUND (the «Strategic Income Fund»)

2. Reference Currency

United States Dollar (U.S. dollar).

3. Class of Units

The Sub-Fund contains A Class Units and B Class Units. Both Classes are, at the date of the present prospectus only available as Distribution Units.

4. Investment Objective and Policy

The investment objective of the Sub-Fund is high current income from interest on debt securities qualifying as transferable securities, in accordance with the Luxembourg law of 30th March, 1988. Secondly, the Sub-Fund considers potential for growth of capital in selecting securities in accordance with the law of 30th March, 1988. The Sub-Fund intends to allocate its assets principally between eligible U.S. high yield, high risk bonds and debt securities of foreign governments and foreign corporations. In addition, the Sub-Fund will, from time to time allocate a portion of its assets to U.S. government securities. This allocation will be made on the basis of the Investment Manager's assessment of global opportunities for high income. From time to time, the Sub-Fund may invest 100% of its assets in U.S. or Foreign Securities.

The Sub-Fund may invest in:

US. High Yield Bonds. The Sub-Fund may invest principally in U.S. high yield, high risk bonds, commonly known as «junk bonds.» High-yield bonds in which the Sub-Fund may invest include zero coupon bonds and payment-in-kind securities («PIKs»), debentures, convertible debentures, fixed, increasing and adjustable rate bonds, stripped bonds, mortgage bonds, mortgage-backed securities, corporate notes (including convertible notes) with maturities at the date

of issue of at least five years (which may be senior or junior to other bonds), equipment trust certificates, and Units consisting of bonds with stock or warrants to buy stock attached. For information about the risks of investing in high-yield bonds, see the section entitled «Investment Practices and Restrictions».

Foreign Securities. The Sub-Fund may invest in debt obligations (which may be denominated in U.S. dollars or in non-U.S. currencies) issued or guaranteed by foreign corporations, certain supranational entities (such as the World Bank), foreign governments, their agencies and instrumentalities, and debt obligations issued by U.S. corporations denominated in non-U.S. currencies. These debt obligations may include bonds, debentures, notes and short-term obligations.

US Government Securities. The Sub-Fund may invest in U.S. government securities (debt instruments issued or guaranteed by the U.S. government, its agencies or instrumentalities), including zero coupon U.S. Treasury securities, mortgage-backed securities and, within the limits set out by law, regularly traded money market instruments.

While the Sub-Fund may invest in securities of any maturity, it is currently expected that the Sub-Fund will not invest in securities with maturities of more than 30 years.

Other Eligible Securities. Under ordinary circumstances, the Sub-Fund may also invest a limited portion of its assets in the securities described below. When, in the Investment Manager's opinion, market conditions warrant, the Sub-Fund may invest up to 100% of its net assets for temporary defensive purposes and, within the limits set out by law, in the money market securities described below.

Equity Securities. The Sub-Fund may invest in preferred stocks, including adjustable rate and convertible preferred stocks, common stocks and other equity securities, including convertible securities and equity warrants, which may be used to create other permissible investments. Such investments must be consistent with the Sub-Fund's primary objective of seeking a high level of current income or be acquired as part of a unit combining income and equity securities. In addition, the Sub-Fund may invest, in limited partnerships, including master limited partnerships.

Money Market Securities. The Sub-Fund may, within the limits set out by law, invest in the following types of money market securities: (1) obligations issued or guaranteed by the U.S. government, its agencies or instrumentalities of the U.S. government; (2) commercial paper, including master demand notes, that at the date of investment is rated A-1, the highest grade by STANDARD & POOR'S RATINGS GROUP («S&P»), Prime-1, the highest grade by MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC. («Moody's»), or, if not rated by such services, is issued by a company that at the date of investment has an outstanding issue rated A or better by S&P or Moody's; (3) obligations, including certificates of deposit and bankers' acceptances, of banks or savings and loan associations having at least U.S. dollar 1 billion in assets that are members of FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION, including U.S. branches of foreign banks and foreign branches of U.S. banks; and (4) obligations of U.S. banks; and (5) obligations of U.S. corporations that at the date of investment are rated A or better by S&P or Moody's.

This Sub-Fund is suitable for investors who want attractive income, but are willing to accept some interest rate, credit and other risks associated with bond investments.

*EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE
U.S. GROWTH AND INCOME FUND*

Information contained in this Appendix should be read in conjunction with the full text of the management regulations.

1. Name of the Sub-Fund

EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE U.S. GROWTH AND INCOME FUND (the «U.S. Growth and Income Fund»)

2. Reference Currency

United States Dollar (U.S. dollar).

3. Class of Units

The Sub-Fund contains A Class Units and B Class Units. Both Classes are, at the date of the present prospectus only available as Distribution Units.

4. Investment Objective and Policy

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve a return composed of capital appreciation in the value of its Units and current income.

The Sub-Fund seeks to achieve its investment objective by investing in the securities of companies which are undervalued in the marketplace relative to those companies' assets, breakup value, earnings or potential earnings growth. These companies are often found among those which have a record of financial success but are currently in disfavour in the marketplace for reasons the Sub-Fund's Investment Manager perceives as temporary or erroneous. Such investments when successfully timed are expected to be the means for achieving the Sub-Fund's investment objective. This inherently contrarian approach may require greater reliance upon the analytical and research capabilities of the Sub-Fund's Investment Manager than an investment in certain other equity funds. Consequently, an investment in the Sub-Fund may involve more risk than other equity funds. The Sub-Fund should not be considered suitable for investors who are unable or unwilling to assume the risks of loss inherent in such a program. Nor should the Sub-Fund be considered a balanced or complete investment program.

The Sub-Fund will use the «value timing» approach as a process for purchasing securities when events indicate that fundamental investment values are being ignored in the marketplace. Fundamental investment value is based on one or more of the following: assets - tangible and intangible (examples of the latter include brand names or licenses), capitalization of earnings, cash flow or potential earnings growth. A discrepancy between market valuation and fundamental value often arises due to the presence of unrecognized assets or business opportunities, or as a result of incorrectly perceived or short-term negative factors. Changes in regulations, basic economic or monetary shifts and legal action (including the initiation of bankruptcy proceedings) are some of the factors that create these capital appreciation oppor-

tunities. If the securities in which the Sub-Fund invests never reach their perceived potential or the valuation of such securities in the marketplace does not in fact reflect significant undervaluation, there may be little or no appreciation or a depreciation in the value of such securities.

The Sub-Fund will invest primarily in common stocks and securities convertible into or exchangeable for common stock. It is anticipated that the Sub-Fund's investments in these securities will contribute to the Sub-Fund's return primarily through capital appreciation. In addition, the Sub-Fund will invest in nonconvertible preferred stocks and debt securities. It is anticipated that the Sub-Fund's investments in these securities will also produce capital appreciation, but the current income component of return will be a more significant factor in their selection. However, the Sub-Fund will invest in nonconvertible preferred stock and debt securities only if the anticipated capital appreciation plus income from such investments is equivalent to that anticipated from investments in equity or equity-related securities. The Sub-Fund may invest up to 5% of its total assets in debt securities which are rated below investment grade, commonly known as «junk bonds». Investments of this type are subject to greater risk of loss of principal and interest.

*EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE
U.S. BLUE CHIP FUND*

Information contained in this Appendix should be read in conjunction with the full text of the management regulations.

1. Name of the Sub-Fund

EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE U.S. BLUE CHIP FUND (the «U.S. Blue Chip Fund»)

2. Reference Currency

United States Dollar (U.S. dollar).

3. Class of Units

The Sub-Fund contains A Class Units and B Class Units. Both Classes are, at the date of the present prospectus only available as Distribution Units.

4. Investment Objective and Policy

The investment objective of the Sub-Fund is to provide Unitholders with the best possible growth of capital and long-term growth of income.

Under normal circumstances, the Sub-Fund will invest principally in common stocks of generally accepted investment quality selected primarily from or similar to those found in the Standard & Poor's 500 Index («S&P 500»), usually with established records of dividend payments. However, the Sub-Fund may purchase securities that are not currently paying dividends, but show potential capital growth or future income.

In addition, the Sub-Fund will invest in quality companies with medium market capitalization that are smaller than those of companies typically found in the S&P 500. For this purpose, companies with medium capitalizations are generally those whose market capitalization fall within the capitalization range of the Standard & Poor's MidCap 400 Index («S&P MidCap 400») at the time of the Sub-Fund's investment.

In pursuing its objective, the Sub-Fund may invest up to 25% of its assets in foreign securities issued by issuers located in developed countries as well as emerging market countries. For this purpose, countries with emerging markets are generally those where the per capita income is in the low to middle ranges, as determined, from time to time, by the INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT.

The Sub-Fund may also invest in other types of transferable securities, including other common stocks, debt securities convertible into common stocks or having common stock characteristics, and rights and warrants to purchase common stocks. In addition to its other investment options, the Sub-Fund may invest in limited partnerships, including master limited partnerships.

*EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE
U.S. DOLLAR CASH RESERVE FUND*

Information contained in this Appendix should be read in conjunction with the full text of the management regulations.

1. Name of the Sub-Fund

EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS - EVERGREEN WORLDWIDE U.S. DOLLAR CASH RESERVE FUND («U.S. Dollar Cash Reserve Fund»)

2. Reference Currency

United States Dollar (U.S. dollar).

3. Class of Units

The Sub-Fund contains A Class Units and B Class Units. Both Classes are, at the date of the present prospectus only available as Distribution Units.

4. Investment Objective and Policy

The investment objective of the Sub-Fund is to provide investors with liquidity and high current income to the extent consistent with preservation of capital.

It is the current policy of the Sub-Fund to seek to derive all of its gross income during each year from debt securities the income from which is treated for U.S. Federal income tax purposes, under the provisions of section 862 of the Internal Revenue Code of 1986, as amended, as income from sources outside the U.S. Income from the following types of debt obligations in which the Sub-Fund may invest may, under certain circumstances, be treated for Federal income tax purposes as income from sources outside the U.S. (i) debt securities of non-U.S. branches of non-U.S. banks; (ii) debt securities of foreign branches of U.S. banks; (iii) debt securities issued or guaranteed by foreign governments; and (iv) commercial paper of non-U.S. issuers, including foreign banks qualifying as transferable securities in accordance with the

Luxembourg law of 30th March, 1988. Investors desiring more detailed information as to the exact circumstances under which income from the foregoing types of debt securities will be treated as income from sources outside the U.S. should consult their tax advisers.

The Sub-Fund does not purchase securities which the Sub-Fund believes, at the time of purchase, will be subject to exchange controls or foreign withholding taxes; however, there can be no assurance that such laws may not become applicable to certain of the Sub-Fund's investments. In the event unforeseen exchange controls or foreign withholding taxes are imposed with respect to any of the Sub-Fund's investments, the effect may be to reduce the income received by the Sub-Fund on such investments.

The Sub-Fund seeks to attain its investment objective through investments limited to transferable debt securities, provided they are denominated in U.S. dollars and have a remaining maturity of less than twelve months. Investment in short term securities may, in some circumstances, result in a lower yield than would be available from investments in instruments with a longer term.

1) The Sub-Fund intends to invest at least 25% of its net assets, and may invest up to 100% of its assets, in bank debt securities issued by banks. These securities include, but are not limited to, negotiable certificates of deposit, bankers' acceptances and commercial paper, provided that all such investments qualify as transferable securities, in accordance with the Luxembourg law of 30th March, 1988 (see paragraph (3) below). The Sub-Fund limits its investments in foreign bank securities to U.S. dollar denominated obligations of foreign banks which at the time of investment have more than U.S. dollar 5 billion, or the equivalent in other currencies, in total assets and which are considered by the Investment Manager to be of high quality. The Sub-Fund also limits its investments in foreign bank securities to banks and branches located in Western Europe (United Kingdom, France, Germany, Belgium, Netherlands, Italy and Switzerland), Scandinavia (Denmark, Norway and Sweden), Australia, Japan and Canada.

To the extent permitted by the investment restrictions, and on an ancillary basis, the Sub-Fund may hold cash, cash equivalents (including money market instruments which are regularly negotiated and the residual maturity of which does not exceed 12 months) and fixed time deposits.

Fixed time deposits are obligations of foreign branches of U.S. banks or foreign banks which are payable at a stated maturity date and bear a fixed rate of interest. Generally, fixed time deposits may be withdrawn on demand by the investor, but they may be subject to early withdrawal penalties which vary depending upon market conditions and the remaining maturity of the obligation.

Since the Sub-Fund's portfolio will contain securities of foreign branches of U.S. banks and non-U.S. banks, an investment in the Sub-Fund involves certain additional risks. Such investment risks include future political and economic developments, the possible imposition of foreign withholding taxes on interest income payable on such securities held by the Sub-Fund, the possible seizure or nationalization of foreign deposits and the possible establishment of exchange controls or other foreign governmental laws or restrictions applicable to the payment of principal and interest on such securities held by the Sub-Fund. In addition, there may be less publicly available information about a foreign branch of a non-U.S. bank than about a U.S. bank and such branches may not be subject to the same accounting, auditing and financial recordkeeping standards and requirements as U.S. banks.

2) The Sub-Fund may invest in debt securities issued, or guaranteed by, foreign governments. The Sub-Fund limits its investments in foreign government debt securities to debt securities issued or guaranteed by the governments of Western Europe (United Kingdom, France, Germany, Belgium, Netherlands, Italy and Switzerland), Scandinavia (Denmark, Norway and Sweden), Australia, Japan and Canada. Generally, such debt securities may be subject to the additional risks described in paragraph 1 above in connection with the purchase of obligations of foreign branches of U.S. banks and non-U.S. banks.

3) The Sub-Fund may invest in commercial paper qualifying as transferable securities and rated Prime-1 by Moody's or A-1 by S&P or, if not rated, issued by corporations or banks having an outstanding unsecured debt issue currently rated Aa or Aaa by Moody's or AA or AAA by Standard & Poor's.

5. Specific Features of the Sub-Fund

Certain of the investments of the Sub-Fund are valued based upon their amortized cost. This involves valuing an instrument at its cost and thereafter assuming a constant amortization to maturity of any discount or premium, regardless of the impact of fluctuating interest rates on the market value of the instruments. While this method provides certainty in valuation, it may result in periods during which value, as determined by amortized cost, is higher or lower than the price the Sub-Fund would receive if it sold the instrument.

The Management Company has established procedures designed to stabilize, to the extent reasonably possible, the Net Asset Value per Distribution Unit of the Sub-Fund as computed for the purpose of issues, switchings, conversions and redemptions at U.S. dollar 1.00. The Sub-Funds' investments will be reviewed from time to time by or under the direction of the Management Company to determine whether a deviation exists between the Net Asset Value calculated using market quotations and that calculated on an amortized cost basis. In the event it is determined that a deviation exists which may result in material dilution or other unfair results to investors or existing Unitholders, the Management Company, or its appointed agents, will take such corrective action as is deemed necessary and appropriate, including the reduction of the number of outstanding Distribution Units of the Sub-Fund by the proportionate redemption of certain of the Distribution Units of each Unitholder (upon which redemption no sum would be repayable to the Unitholder), the sale of portfolio instruments prior to maturity to realize capital gains or losses or shortening of average portfolio maturity, withholding dividends, or establishing a Net Asset Value per Unit by using available market quotations. If the number of outstanding Distribution Units is reduced in order to seek to maintain a constant Net Asset Value of U.S. dollar 1.00 per Distribution Unit, the number of Distribution Units which will be compulsorily redeemed will be as close as possible to the number of Distribution Units which represent the difference between the amortized cost valuation and market valuation of the Sub-Fund. Each Unitholder will be deemed to have agreed to such compulsory repurchase of his investment in the Sub-Fund.

6. Payment of the Subscription Price

Payment for Shares subscribed on 14th May, 1999 must have been received by the Custodian on 14th May, 1999 at the latest. The subscription price for Shares subscribed after 14th May, 1999 must have been received by the Custodian on the Luxembourg bank business day immediately following the Valuation Date on which the application for purchase was accepted.

7. Payment of the Redemption Price

Payment of the redemption price, including dividends accrued but not yet paid, will be made on the Luxembourg bank business day immediately following the Valuation Date on which the application for redemption is received or deemed to be received.

8. Distributions

With respect to Distribution Units of the U.S. Dollar Cash Reserve Fund, the Management Company intends to declare dividends daily in an amount necessary to maintain the per Unit Net Asset Value of the Distribution Units of the U.S. Dollar Cash Reserve Fund at U.S. dollar 1.00. Such dividends will accrue during the period from (and including) the Valuation Date on which the application for the relevant Units is or is deemed to have been accepted up to (but excluding) the Valuation Date on which the request for the redemption of the relevant Units is or is deemed to be accepted. On the last Valuation Date in each month all dividends declared, accrued (up to and including the day immediately preceding such last Valuation Date) and not yet paid (after deducting withholding and other taxes required to be paid (if any) in Luxembourg and/or countries of Unitholders in respect of dividends), will automatically be reinvested in additional Distribution Units at the Net Asset Value per Unit determined as of the Valuation Date preceding the last Valuation Date in such month. If a Unitholder has so requested, dividends will instead be paid on the last Valuation Date of such month by check or bank transfer, subject to applicable foreign exchange regulations in the country where the payment has been requested to be made.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 1999, vol. 523, fol. 51, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23113/260/790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 1999.

DIATECH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3327 Crauthem, 24, rue de Hellange.

R. C. Luxembourg B 31.090.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 1999, vol. 521, fol. 26, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Crauthem, le 6 avril 1999.

G. Larosch.

(16586/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

GEISEN-HOME CENTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**RECTIFICATIF**

A la page 2343 du Mémorial C n° 49 du 27 janvier 1999, il y a lieu de lire:

Le Bilan au 31 décembre 1997.

(02884/503/6)

GISELA JOST CHOSERIE ALDRINGEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**RECTIFICATIF**

A la page 2345 du Mémorial C n° 49 du 27 janvier 1999, il y a lieu de lire:

Le Bilan au 31 décembre 1997.

(02885/503/6)

GEISEN & CIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**RECTIFICATIF**

A la page 2345 du Mémorial C n° 49 du 27 janvier 1999, il y a lieu de lire:

Le Bilan au 31 décembre 1997.

(02886/503/6)

BIG BAMBOO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**RECTIFICATIF**

A la page 2326 du Mémorial C n° 49 du 27 janvier 1999, il y a lieu de lire:

Le Bilan au 31 décembre 1997.

(02887/503/6)

MIR FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 10A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 20.509.

Avis aux actionnaires - Distribution d'un dividende

L'Assemblée Générale ratifie à l'unanimité l'affectation des résultats du compartiment Mir Gestfund Swiss Large Cap pour l'exercice clos au 31 décembre 1998 par la mise en paiement exceptionnel d'un dividende par part détenue au 7 juin 1999 et coté ex-dividende, le 8 juin 1999, comme suit:

Compartiment	Montant du dividende	Coupon à présenter
Swiss Large Cap	CHF 2	n° 2

Ce dividende sera payé aux détenteurs de parts le 11 juin 1999 sur remise du coupon.

(02973/755/13)

Pour le Conseil d'Administration.

CAPIFIN S.C.A., Société en commandite par actions.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 64.948.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the twenty-sixth day of March.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange (Grand Duchy of Luxembourg), acting in replacement of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg), who will guard the original of the present deed.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the partnership limited by shares (Société en commandite par actions) CAPIFIN S.C.A., having its registered office at Luxembourg, incorporated on May 19, 1998 by a deed of notary Maître Jean-Joseph Wagner, published in the Mémorial C number 646 of September 11, 1998, the articles of association of which company have been amended for the last time by a deed of the same notary on October 30, 1998, published in the Mémorial C number 25 of January 16, 1999 and registered with the register of commerce and companies of Luxembourg under B. 64.948 (the «Company»).

The meeting is declared open at 5.00 p.m. and is presided by Mr Jean-Paul Spang, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary of the meeting, Miss Nathalie Gutenstein, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Laurent Schummer, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to record that:

I. - The agenda of the meeting is as follows:

Agenda:

1. To amend the articles of association of the Company so as to allow the creation of an additional authorized capital divided into class C redeemable shares (actions rachetables) pursuant to article 49-8 of the company law and to determine the terms and conditions of such class C shares, such issuance of class C redeemable shares being necessarily made through the incorporation of reserves and without suppression of any preferential subscription rights.

2. To amend the articles of association of the Company so as to authorize the transfer of shares to the direct or indirect subsidiary of a company which is a shareholder of the company without giving rise to the pre-emption rights defined in article 6.

II. - The names of the shareholders and the number of shares held by each of them are indicated in an attendance list signed by the proxies of the shareholders represented and by the members of the board of the meeting; such attendance list and proxies will remain attached to the original of these minutes to be registered with this deed.

III. - It appears from the said attendance list that out of the 122,630 class A shares representing the entire issued share capital of the Company all shares are present or represented at the meeting. The meeting is so validly constituted and may properly resolve on its agenda known to all the shareholders present or represented all the shareholders of the Company being present or represented at the present meeting.

After deliberation and with the consent of the Manager, the meeting adopts each time unanimously the following resolutions.

First resolution

The general meeting resolves to create an additional authorized capital of one million two hundred twenty-six thousand three hundred French francs (FRF 1,226,300.-), divided into one hundred twenty-two thousand six hundred and thirty (122,630) class C redeemable shares (actions rachetables) with a par value of ten French Francs (FRF 10.-) each, which class C redeemable shares may only be issued through the incorporation of reserves of the Company, without possibility of suppression, in whatever form, of any preferential subscription rights of the existing shareholders of the Company, for a period not exceeding five years as of the day of publication of the minutes of the present extraordinary general meeting of shareholders of the Company in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Second resolution

The general meeting resolves to amend article 5 «Corporate Capital» of the articles of association, so as to reflect the newly authorized capital.

The new article 5 «Corporate Capital» of the articles of association shall consequently read as follows:

«The corporate capital of the Company is set at FRF 1,226,300.- (one million two hundred twenty-six thousand three hundred French francs), divided into 122,630 (one hundred twenty-two thousand six hundred and thirty) class A shares with a par value of FRF 10.- (ten French francs) each, all of which are fully paid up.

The authorized capital of the Company is set at FRF 8,642,500.- (eight million six hundred forty-two thousand five hundred French francs), divided into 122,630 (one hundred twenty-two thousand six hundred and thirty) class A shares, 618,990 (six hundred eighteen thousand nine hundred and ninety) class B redeemable shares and 122,630 (one hundred twenty-two thousand six hundred and thirty) class C redeemable shares, with a par value of FRF 10. - (ten French francs) each.

The Manager is authorized and instructed to issue class B redeemable shares up to the total authorized capital in whole or in part from time to time, upon repayment in class B redeemable shares of bonds issued by the Company, and approved by a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company, in accordance with the terms and conditions thereof, and payment in class B redeemable shares of interest thereon. On an increase by issue of the authorized class B redeemable shares in whole or in part, the existing shareholders of the Company shall have no preferential subscription right. The Manager may delegate to any representative or any other duly authorized person, the power to receive payment of the subscription price representing all or part of the increase in capital.

The Manager is authorized and instructed to issue class C redeemable shares, necessarily with a share premium per share of FRF 560 (five hundred and sixty French Francs), up to the total authorized capital in whole or in part from time to time, provided however that such issue of class C redeemable shares, including any share premium thereon, may exclusively be made by incorporation of reserves, without the Manager being authorized to suppress, in whatever form, any preferential subscription right whatsoever of the existing shareholders of the Company. The company may by resolution of the Manager call for redemption of the class C shares in conformity with article 49-8 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, provided that such redemption may only be realized with distributable funds, including the special reserve created, upon issue of the class C redeemable shares, by means of the share premium on such issue.

Each time the Manager shall so act to render effective in whole or in part the increase of capital as authorized by the foregoing provisions, article 5 of the articles of incorporation shall be amended so as to reflect the result of such action and the Manager shall take or authorize any necessary steps for the purpose of obtaining execution in publication of such amendments in accordance with law.»

Third resolution

The general meeting resolves to change the title of article 7 «Redemption of class B shares» of the articles of association into «Redemption of class B and class C shares» and further resolves to add the following new paragraphs to this article, so as to define the terms and conditions of the redemption of the class C shares:

«The class C shares shall be redeemable at the option of the Company upon the following terms and conditions:

l) The Company may by decision of the Manager, call for redemption of all of the class C shares issued at a redemption price of class C redeemable shares, to be calculated as follows on the basis of the net asset value of the Company:

The redemption price of the class C redeemable shares which the company will redeem by virtue of article 49-8 of the law on commercial companies will be equal to the net value per share determined by the Manager at the valuation date which will be the date on which the decision is taken by the manager to redeem the class C redeemable shares according to the following terms and conditions.

The redemption value of the class C shares of the company shall be represented by an amount per share and will be determined at the valuation date by dividing the value of the net assets of the Company represented by the assets of the latter less its liabilities at the close of business of such day, by the total number of issued shares of the Company at such close of business, in conformity with the valuation rules defined below or, should such rules not be applicable, in the manner which the manager will deem just and equitable. All these valuation rules are in conformity with generally accepted accounting principles.

Valuation rules

A) The assets of the company are deemed to comprise:

- a. all liquid funds, ready cash or on account including all interest accrued thereon;
- b. all receivable accounts;
- c. any loan, share, equity, bond, convertible loan, subscription right, warrant, option and other investment and security of which the Company is the owner or in respect to which it has taken on any liabilities (notwithstanding any possible adjustments in a manner which will not conflict with paragraph (B) (i) herebelow, in order to account for fluctuations in the market value of the securities which are due to sales ex-dividend, ex-rights or similar practices);
- d. any securities and dividends to be received by the Company;
- e. any interests accrued on securities with fixed income which the Company owns, save if these amounts are comprised or included in the principal of these securities;
- f. formation expenses of the Company including expenses in respect to the issue and distribution of securities of the Company inasmuch as those expenses have not been written down; and
- g. All other assets of all kind and nature including prepaid charges.

B) The value of these assets shall be determined as follows:

i) The value of all liquid funds ready cash or on account, receivable accounts, prepaid charges, liquid dividends and declared or accrued interests as indicated hereabove and not yet received, shall be considered to be equal to the total amount thereof, unless it is uncertain whether the amount will be paid or received entirely, in which case its value will be reduced by the Company so as to reflect its real value;

ii) The value of any loan, share, equity, bond, convertible loan, subscription right, warrant, option or other investment or security which will be quoted or traded on a stock exchange, will be determined at the close of business of the valuation date at the stock exchange which normally is the principal market for this security, unless this valuation date is a holiday of this stock exchange, in which case the last selling rate of the previous business day at such stock exchange, registered by the usual applicable means (or in the absence of a selling rate, the last registered buying rate), provided that in case of emergency or unusual circumstances in respect to the trade of these securities, if the manager considers that this price does not reflect the real market value, the latter may substitute such number which reflects in its appreciation the real market value;

iii) The value of any investment or security as previously indicated, which will not be quoted or traded on a stock exchange, but which is traded on a recognised over-the-counter market, will be valued in a manner as much as possible similar to the method described in paragraph (B)(ii) hereabove, unless the Manager deems that another form of quotation better reflects its real value, in which case this form of quotation will be used;

iv) The value of any security subject to restrictions (defined as being a security of which the resale price may be affected by legal or contractual selling restrictions) which are in the possession of the Company will be valued for real in good faith by the Manager;

v) The value of any other investment or security as previously indicated or other assets for which no price quotation is available will be the real value determined in good faith by the Manager in such a way that it is in conformity with generally accepted accounting rules in as far as the latter apply and in as far as the Manager considers them appropriate from time to time; and

vi) notwithstanding the foregoing, at each valuation date, on which the Company is committed to:

1. acquire an asset, the amount to be paid for such asset will be indicated as a liability of the Company whereas the value of the asset to be acquired will be indicated as an asset of the company;

2. sell any asset, the amount to be received for such asset will be indicated as an asset of the Company and the asset to be delivered will not be indicated as an asset of the company, provided however that if the value or the exact nature of this counterpart or asset are not known at the evaluation date, then the value shall be determined by the Manager.

C) The liabilities of the Company are deemed to comprise:

a. any loans, bills and accounts payable;

b. any interests accrued on loans by the Company (including the commissions due for commitments to these loans);

c. any expenses accrued or to be paid;

d. any known debts, present or future, including the amount of all dividends or interim dividends which have been declared but not paid by the Company, if the valuation date is the date of such dividend declaration or is subsequent thereto, and the amount of all declared dividends, but for which the coupons have not yet been presented and which, as a consequence thereof, have not been paid;

e. a sufficient provision for taxes on the capital until the date of valuation determined from time to time by the Manager and other possible reserves, authorised and approved by the Manager; and

f. all other liabilities of the Company whether in cash or in kind, shown in accordance with generally accepted accounting rules, with the exception of the liabilities representing the corporate capital, the reserves and the profits of the Company.

In determining the amount of these liabilities, the Manager may calculate management costs and other regular and repetitious costs on an annual basis or any other basis and may spread these costs in equal portions over the relevant period.

D) The net assets of the Company («net assets») represent the assets of the company as defined hereabove less the liabilities of the Company as defined hereabove and the close of business of the valuation date on which the redemption value is determined.

E) All investments, credit balances or other assets and liabilities of the Company of which the value is expressed in a currency other than the currency of the subscribed capital are valued, as applicable, on the basis of the exchange rate at the date of the calculation of the redemption value.

F) To determine the redemption value, the value of the net assets will be divided by the number of shares of the Company issued and in issue at the valuation date.

For these purposes:

The shares offered for redemption in conformity with the present article will be considered to remain issued until immediately after close of business of the valuation date as indicated in this article, and from the redemption until payment, the redemption price will be considered as a liability of the company.

(II) The Company shall exercise its rights to redeem any class C shares by delivering a notice of redemption to the registered holder of the shares at the address of that holder as shown in the records of the Company not less than thirty (30) days prior to the date designated in the notice as the redemption date (the «Class C Redemption Date»).

In case the Company and the registered holder of the shares do not agree as to the implementation of the terms and conditions of the class C shares in order to calculate the redemption price of the class C shares, these terms and conditions will be implemented by an expert appointed by the Company and the relevant registered owner of shares or, in case of disagreement as to such appointment, and at the request of either the Company or the relevant registered owner of shares, by the President of the Luxembourg District, sitting in summary proceedings.

III) From and after the Class C Redemption Date all class C shares called for redemption shall no longer be deemed to be outstanding, all dividends shall cease to accrue and all other rights with respect to such shares, other than the right to receive payment therefore in accordance with this Article, shall forthwith cease and determine.

IV) The Company shall pay to the registered holder of any class C shares redeemed pursuant to this Article the full amount due as provided in paragraph (I) of this Article within thirty (30) days after delivery by the registered holder to the Company of the certificates for the shares redeemed. The Company may provide for any repurchase of shares out of the distributable reserves and/or from the share premium reserve.»

Fourth resolution

The general meeting resolves to amend as follows the definition of the term «Third Party» in article 6 of the articles of incorporation, so as to authorize the transfer of shares to the direct or indirect subsidiary of a company which is a shareholder of the company, without giving rise to the pre-emption rights defined in said article:

«Third Party» shall mean any person who is not a shareholder of the Company, other than a direct or indirect subsidiary of such shareholder of the Company.

No further item being on the agenda of the meeting and none of the shareholders present or represented asking to speak, the chairman then adjourned the meeting at 5.30 p.m. and these minutes were signed by the members of the board of the meeting and the undersigned notary.

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English followed by a French version; upon request of the appearing persons and in case of divergence between the two versions, the English version will prevail.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the company as a result of this deed are estimated at one hundred thousand Luxembourg francs.

The document having been read to the meeting of shareholders, members of the bureau, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and domiciles, the appearing persons have signed together with Us, the undersigned notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg), auquel dernier restera la présente minute.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société en commandite par actions CAPIFIN S.C.A., ayant son siège social à Luxembourg, constituée le 19 mai 1998 par acte du notaire Maître Jean-Joseph Wagner, publié au Mémorial C numéro 646 du 11 septembre 1998, société dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte devant le même notaire le 30 octobre 1998, publié au Mémorial C, numéro 25 du 16 janvier 1999 et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B. 64.948 (la «Société»).

L'assemblée est déclarée ouverte à dix-sept heures et est présidée par Monsieur Jean-Paul Spang, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire de l'assemblée Mademoiselle Nathalie Gutenstein, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Monsieur Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

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

Ordre du jour:

1. Modification des statuts de la Société afin de permettre la création d'actions de classe C rachetables par la Société conformément à l'article 49-8 de la loi sur les sociétés et détermination des termes et conditions de ces actions, sans que l'émission de ces actions ne puisse se faire autrement que par incorporation de réserves et sans suppression du droit préférentiel de souscription.

2. Modification des statuts de la Société afin d'autoriser la cession d'actions à l'une des filiales ou sous-filiales d'une personne morale actionnaire sans que ne soit mis en oeuvre le droit de préemption prévu à l'article 6 des statuts.

II. - Les noms des actionnaires et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires des actionnaires représentés et par les membres du bureau; cette liste de présence et les procurations resteront annexées à l'original du présent acte pour être soumises avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

III. - Il résulte de cette liste de présence que sur les 122.630 actions de classe A représentant l'entière du capital social émis, toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée générale. L'assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour connu de tous les actionnaires présents ou représentés, tous les actionnaires de la société étant présents ou représentés à la présente assemblée générale.

Après délibération et avec le consentement du Gérant, l'assemblée a ensuite adopté les résolutions suivantes chaque fois par vote unanime.

Première résolution

L'assemblée générale décide de créer un capital autorisé supplémentaire de un million deux cent vingt-six mille trois cents francs français (1.226.300,- FRF), divisé en cent vingt-deux mille six cent trente (122.630) actions rachetables de classe C, avec une valeur nominale de dix francs français (FRF 10,-) chacune, lesquelles actions rachetables de classe C pouvant uniquement être émises par incorporation de réserves de la Société, sans possibilité de supprimer, d'aucune manière, un quelconque droit de souscription préférentiel des actionnaires existants de la Société, pendant une période

n'excédant pas cinq ans à partir du jour de la publication du procès-verbal de la présente assemblée générale extraordinaire d'actionnaires de la Société au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5 «Capital Social» des statuts, de manière à refléter le capital nouvellement autorisé.

Le nouvel article 5 «Capital social» des statuts se lira dès lors comme suit:

«Le capital social de la Société est fixé à FRF 1.226.300,- (un million deux cent vingt-six mille trois cents francs français), divisé en 122.630 (cent vingt-deux mille six cent trente) actions de classe A avec une valeur nominale de FRF 10,- (dix francs français) par action, ces actions étant entièrement libérées.

Le capital autorisé de la Société est fixé à FRF 8.642.500,- (huit millions six cent quarante-deux mille cinq cents francs français), divisé en 122.630 (cent vingt-deux mille six cent trente) actions de classe A, 618.990 (six cent dix-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix) actions rachetables de classe B et 122.630 (cent vingt-deux mille six cent trente) actions rachetables de classe C, avec une valeur nominale de FRF 10,- (dix francs français) par action.

Le Gérant est autorisé et chargé d'émettre de temps en temps des actions rachetables de classe B en une ou plusieurs tranches à l'intérieur des limites du capital autorisé lors du remboursement sous forme d'actions de classe B des obligations émises par la Société, et approuvé par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, en conformité avec les conditions fixés par celle-ci, ainsi que pour le paiement sous forme d'actions de classe B d'intérêts sur ces obligations. Lors de l'augmentation du capital par l'émission d'actions rachetables de classe B en une ou plusieurs tranches, les actionnaires existants de la Société ne bénéficieront d'aucun droit de souscription préférentiel. Le gérant peut déléguer tout directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée en vue de recevoir le paiement du prix de souscription représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Le Gérant est autorisé et chargé d'émettre de temps en temps des actions rachetables de classe C, nécessairement avec une prime d'émission de FRF 560 (cinq cent soixante francs français), en une ou plusieurs tranches à l'intérieur des limites du capital autorisé, sous réserve qu'une telle émission d'actions rachetables de classe C, en ce compris toute prime d'émission y relative, ne puisse se faire que par incorporation de réserves, sans que le Gérant ne soit autorisé à supprimer, d'aucune manière, un quelconque droit de souscription préférentiel des actionnaires existants de la Société. La Société peut, par décision de son Gérant, décider le rachat des actions de classe C en conformité avec l'article 49-8 de la loi concernant les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, sous réserve que tel rachat peut uniquement s'effectuer au moyen de fonds distribuables, en ce compris la réserve extraordinaire créée, à l'émission des actions rachetables de classe C, au moyen de la prime d'émission sur ladite émission.

Chaque fois que le Gérant effectuera en tout ou en partie une augmentation de capital telle qu'autorisée par les alinéas qui précèdent, l'article 5 des statuts sera adapté afin de refléter le résultat d'une telle opération et le Gérant prendra ou fera prendre toute mesure nécessaire pour obtenir la publication de telles modifications en conformité avec la loi.»

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de changer l'intitulé de l'article 7 «Rachat d'actions de classe B» des statuts en «Rachat des actions de classe B et de classe C» et décide ensuite d'ajouter les nouveaux alinéas suivants à cet article, de manière à définir les conditions et les modalités de rachat des actions de classe C:

«Les actions de classe C seront rachetables sur décision de la Société selon les termes et conditions suivants:

(I) La Société peut, par une décision de son Gérant, décider le rachat de la totalité des actions de classe C émises à un prix de rachat des actions rachetables de classe C calculé comme suit:

Le prix auquel seront rachetées les actions rachetables de classe C que la Société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi concernant les sociétés commerciales, sera égal à la valeur nette par action déterminée par le Gérant à la date d'évaluation qui sera le jour de la prise de décision du Gérant de procéder au rachat d'actions selon les modalités fixées ci-après

La valeur de rachat des actions de classe C de la Société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous, ou, dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le Gérant estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

Règles d'évaluation

A) Les avoirs de la Société sont censés comprendre:

- a. toutes liquidités en caisse ou en compte, y inclus tout intérêt couru;
- b. tous comptes à recevoir;
- c. tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente ex-dividende, ex-droits ou des pratiques similaires);
- d. tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;
- e. tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenu fixe que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres

f. les frais de premier établissement de la Société, y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la Société pour autant que ces frais n'aient pas été amortis; et

g. tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance.

B) La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:

i) La valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividendes en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est plus sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société, de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle;

(ii) La valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant, option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le Gérant considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui, à ses yeux, reflète la valeur marchande réelle;

(iii) La valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à une Bourse, mais traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évaluée d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe (B) (ii) ci-dessus, à moins que le Gérant n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée.

(iv) La valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la Société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le Gérant;

(v) La valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le Gérant de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le Gérant considère appropriées de temps en temps; et

(vi) Nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la Société se sera engagée à:

1. acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2. vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société, sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne soient pas connues à la date d'évaluation, alors leur valeur sera estimée par le Gérant.

C) Les dettes de la société sont censées comprendre:

a. Tous emprunts, factures et comptes à payer;

b. Tous intérêts courus sur des emprunts de la Société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);

c. Tous frais courus ou à payer;

d. Toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e. Une provision suffisante pour des taxes sur le capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le Gérant et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le Gérant; et

f. Toutes les autres dettes de la Société quelles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la Société.

En déterminant le montant de ces dettes, le Gérant peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou une autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D) Les avoirs nets de la Société («avoirs nets») représentent les avoirs de la société définis ci-dessus, moins les dettes de la Société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la valeur de rachat est déterminée.

E) Tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la Société dont la valeur est exprimée en une devise autre que celle du capital souscrit seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la valeur de rachat.

F) Pour déterminer la valeur de rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émise et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins:

Les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées comme restant en circulation jusqu'immédiatement après fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la Société.

(II) La Société exercera son droit de rachat des actions de classe C en notifiant une notice de rachat à l'actionnaire en nom à l'adresse de cet actionnaire telle qu'elle apparaît sur le registre de la société non moins de 30 jours avant la date indiquée dans la notice comme étant celle du rachat («Date de Rachat de Classe C»).

En cas de désaccord entre la Société et l'actionnaire concerné quant à la mise en oeuvre des termes et conditions permettant de calculer le Prix par Action, la mise en oeuvre de ces termes et conditions sera demandée à un expert désigné de commun accord entre la Société et l'actionnaire concerné et, à défaut d'accord entre eux, à la requête de la partie la plus diligente, par le Président du tribunal d'arrondissement de Luxembourg, siégeant en matière de référé.

(III) Au jour et à partir du jour de la Date de rachat de Classe C, toutes les actions de classe C sujettes au rachat seront considérées comme n'étant plus en circulation, tous dividendes cesseront de courir et tous autres droits rattachés à ces actions, autres que le droit de recevoir paiement pour celles-ci en conformité avec cet article, cesseront avec effet immédiat.

(IV) La Société payera à l'actionnaire en nom d'une action de classe C en conformité avec cet article la totalité de la somme due conformément au paragraphe (I) du présent article endéans les 30 jours qui suivent la remise par l'actionnaire en nom à la Société des certificats représentatifs des actions rachetées. La Société financera le rachat d'actions par le recours à la réserve distribuable ou la réserve de prime d'émission.»

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de modifier comme suit la définition du terme «Tierce Personne» de l'article 6 des statuts, de manière à autoriser la cession d'actions à l'une des filiales ou sous-filiales d'une personne morale, actionnaire de la Société, sans que ne soit mis en oeuvre le droit de préemption prévu à cet article:

«Le terme «Tierce Personne» désignera toute personne qui n'est pas actionnaire de la société, autre qu'une filiale ou sous-filiale de tel actionnaire de la Société.»

Aucun autre point n'étant porté à l'ordre du jour de l'assemblée et aucun des actionnaires présents ou représentés ne demandant la parole, le Président a ensuite clôturé l'assemblée à 17.30 et le présent procès-verbal a été signé par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

Le notaire soussigné, connaissant la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la requête des personnes désignées ci-dessus, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française, étant entendu que la version anglaise primera en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français.

Evaluation des frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la société en raison du présent acte sont évalués à cent mille francs luxembourgeois.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus par le notaire instrumentaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, lesdits comparants ont tous signés avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé : J.-P. Spang, N. Gutenstein, L. Schummer, L. Lecuit.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 mars 1999, vol. 841, fol. 21, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 7 avril 1999.

J.-J. Wagner.

(16550/239/424) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CAPIFIN S.C.A., Société en commandite par actions.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 64.948.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Belvaux, le 6 avril 1999.

J.-J. Wagner.

(16551/239/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 15.448.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société Anonyme CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 15.448, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 7 novembre 1977, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 297 du 28 décembre 1977 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 18 septembre 1990, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 461 du 11 décembre 1990.

L'Assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Pascal Grundrich, Directeur de Banque, demeurant à Sandweiler,

qui désigne comme secrétaire Madame Myriam Brobald, employée privée, demeurant à B-Arlon.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Marc-Thierry Sprockeels, employé privé, demeurant à B-Arlon.

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:

- Modification de la date de l'Assemblée Générale Ordinaire et modification subséquente de l'article 16 des statuts.

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, la résolution suivante:

L'assemblée décide de changer la date de l'assemblée générale ordinaire et de modifier par conséquent le premier alinéa de l'article 16 des statuts comme suit:

«L'Assemblée Générale se réunit le deuxième mardi du mois d'avril à onze heures au siège social ou en tout autre endroit désigné dans les convocations. Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale Annuelle a lieu le premier jour ouvrable suivant à la même heure.»

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, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Grundrich, M. Brobald, M.-T. Sprockeels, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 1999, vol. 115S, fol. 66, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 6 avril 1999.

F. Baden.

(16576/200/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 15.448.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Luxembourg, le 9 avril 1999.

F. Baden.

(16577/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

DG BANK LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 15.579.

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den sechzehnten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft DG BANK LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in Strassen, 4, rue Thomas Edison, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 15.579, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Aktiengesellschaft DG BANK LUXEMBOURG S.A. wurde gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 28. Dezember 1977 veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 9 vom 17. Januar 1978.

Die Satzung wurde verschiedentlich abgeändert und zum letzten Mal durch notarielle Urkunde am 24. November 1993, welche im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 31 vom 26. Januar 1994 veröffentlicht wurde.

Die Versammlung wird um elf Uhr fünfundvierzig unter dem Vorsitz von Herrn Hans-Peter Sättele, administrateur-délégué DG BANK LUXEMBOURG S.A., wohnhaft in Luxemburg, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer und zum Stimmzähler Herrn Erwin Thömmes, directeur adjoint DG BANK LUXEMBOURG S.A., wohnhaft in Pontpierre.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung folgendes fest:

Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sind unter Angabe der Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen.

Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist, und dass somit die Versammlung befugt ist über nachstehende Tagesordnung, welche den Aktionären bekannt ist, zu beschliessen.

Die Anwesenheitsliste wird durch den Vorsitzenden abgeschlossen und durch den Vorstand gezeichnet. Sie wird gegenwärtigem Protokoll nebst den darin erwähnten Vollmachten, welche durch die Erschienenen ne varietur paraphiert wurden, beigelegt bleiben, um mit demselben einregistriert zu werden.

Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Festlegung der ordentlichen Generalversammlung der DG BANK LUXEMBOURG S.A. auf den 5. des Monats April um 11.00 Uhr.

Satzungsänderung: Artikel 25(1)

2. Ermächtigung an den Verwaltungsrat der DG BANK LUXEMBOURG S.A. zwecks Ausschüttung einer Vorabdividende.

Satzungsänderung: Artikel 12(2)

3. Einfügung einer Vorschrift zur Bildung einer sonstigen Rücklage bei der DG BANK LUXEMBOURG S.A.

Satzungsänderung: Artikel 32(3a)

Als dann werden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die jährliche ordentliche Generalversammlung der DG BANK LUXEMBOURG S.A. auf den fünften des Monats April, um elf Uhr festzulegen und infolgedessen Artikel 25(1) der Satzung wie folgt abzuändern:

«Die jährliche ordentliche Generalversammlung findet jeweils am 5. des Monats April um 11.00 Uhr, am Sitz der Gesellschaft oder an dem in den Einberufungsschreiben bestimmten Ort statt. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Samstag, so wird sie auf den nächstfolgenden Werktag verlegt.»

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung ermächtigt, den Verwaltungsrat die Ausschüttung von Vorabdividenden zu beschliessen und fügt einen Absatz (3) in Artikel 12 mit folgendem Wortlaut ein:

«(3) Er kann die Ausschüttung einer Vorabdividende beschliessen.»

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, eine Vorschrift zur Bildung einer sonstigen Rücklage in die Satzung einzufügen. Diese Vorschrift bildet Absatz (3a) des Artikels 32(3) und hat folgenden Wortlaut:

«(3a) Des weiteren können sonstige Rücklagen gebildet werden, über die nur unter den für Satzungsänderungen vorgesehenen Bedingungen verfügt werden kann.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung aufgehoben.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Strassen, am Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H.-P. Sättele, E. Thömmes, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 1999, vol. 115S, fol. 66, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 31 mars 1999.

F. Baden.

(16588/200/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

DG BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Luxembourg, le 9 avril 1999.

F. Baden.

(16589/200/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

COMPAGNIE FINANCIERE BIL, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 29.597.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 12 mars 1998, les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ont été renouvelés pour une durée d'un an, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 1999.

Luxembourg, le 6 avril 1999.

Pour COMPAGNIE FINANCIERE BIL

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 1999, vol. 521, fol. 86, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16566/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

COMPAGNIE FINANCIERE BIL, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 29.597.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 11 mars 1999, les mandats des administrateurs MM. André Roelants et François Moes ainsi que celui du commissaire aux comptes PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxembourg, ont été renouvelés pour une durée d'un an. M. Rolf Morhard, premier conseiller de direction, L-Crauthem, a été nommé administrateur en remplacement de M. François Steil. Tous les mandats s'achèveront à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2000.

Le capital social de la société a été converti de LUF 252.000.000,- (deux cent cinquante-deux millions de francs luxembourgeois) en € 6.246.916,82 (six millions deux cent quarante-six mille neuf cent seize euros et quatre-vingt-deux cents) et augmenté à € 6.250.000,- (six millions deux cent cinquante mille euros) par incorporation de bénéfices reportés, sans création d'actions nouvelles et en supprimant la valeur nominale des actions.

Luxembourg, le 6 avril 1999.

Pour COMPAGNIE FINANCIERE BIL
Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 1999, vol. 521, fol. 86, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16567/006/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CODIC LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 58.352.

Le bilan au 30 avril 1998, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 1999, vol. 521, fol. 83, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

DELOITTE & TOUCHE S.A.

Signature

(16563/507/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CODIC LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 58.352.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social, en date du 26 mars 1999 que Monsieur T. Haines, administrateur, a été révoqué de son mandat à compter de ce jour. En outre, l'Assemblée Générale a désigné Madame Sophie Goblet au poste d'administrateur, en remplacement de l'administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 6 avril 1999.

Pour extrait conforme
DELOITTE & TOUCHE S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 1999, vol. 521, fol. 83, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16564/507/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

COMPTALEX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8437 Steinfort, 50, rue de Koerich.

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Alexandre Paul, enseignant, demeurant à B-6700 Arlon.

2) Monsieur Daniel Coljon, commerçant, demeurant à B-6706 Frassem/Arlon,

seuls associés de la société à responsabilité limitée COMPTALEX, S.à r.l., avec siège à Rodange, constituée suivant acte notarié du 31 octobre 1997, publié au Mémorial C, n° 600 du 31 octobre 1997.

Lesquels comparants ont déclaré transférer le siège de Rodange à Steinfort.

L'adresse du siège est: L-8437 Steinfort, 50, rue de Koerich.

En conséquence, l'article 2 (premier alinéa) des statuts est modifié comme suit:

«**Art. 2. (Premier alinéa).** Le siège social de la société est établi à Steinfort.»

Frais

Les frais du présent acte sont estimés à la somme de quinze mille francs.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé la présente minute avec le notaire instrumentant.

Signé: A. Paul, D. Coljon, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 mars 1999, vol. 848, fol. 71, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Pétange, le 2 avril 1999.

G. d'Huart

(16568/207/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8010 Strassen, 166, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 29.384.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 1999, vol. 521, fol. 82, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Luxembourg, le 9 avril 1999.

CMI ASSET MANAGEMENT
(LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(16561/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CMI ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8010 Strassen, 166, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 29.384.

L'Assemblée Générale Annuelle tenue en date du 23 mars 1999 a reconduit les mandats des Administrateurs sortants, MM. Jacques Elvinger, Paul Meyers, Karl Ulrik Sanne, David Michael Schuster, Nigel Royston Gardner, Martin Michael Hindley Brown, Brian Macdonald, Michael Stuart Robinson et Simon John Friend pour un nouveau terme d'un an.

Martin Michael Hindley Brown a démissionné de la fonction d'administrateur et Christopher Mathew a été nommé administrateur de la société.

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2000.

Pour extrait conforme
CMI ASSET MANAGEMENT
(LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 avril 1999, vol. 521, fol. 88, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16562/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

COPYTREND, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 39.732.

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

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

Ont comparu:

1. - La Société à responsabilité limitée BUROTREND, S.à r.l., ayant son siège social à L-1458 Luxembourg, 5, rue de l'Eglise;

ici représentée par ses deux gérants, à savoir:

- Monsieur Guy Lamesch, commerçant, demeurant à Helmsange;

- Monsieur Raymond Niesen, commerçant, demeurant à Frisange;

associée, pour 1.134 (mille cent trente-quatre) parts sociales, de la Société à responsabilité limitée COPYTREND, S.à r.l., plus amplement désignée ci-après.

2. - Madame Martine d'Angelo, employée privée, demeurant à Dippach;

associée, pour 126 (cent vingt-six) parts sociales, de la Société à responsabilité limitée COPYTREND, S.à r.l., plus amplement désignée ci-après.

Lesquels comparants, agissant comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit leurs déclarations et constatations:

Exposé préliminaire

1. - Que la Société à responsabilité limitée BUROTREND, S.à r.l. et Madame Martine d'Angelo sont les seules et uniques associées de la Société à responsabilité limitée COPYTREND, S.à r.l., ayant son siège social à L-2334 Luxembourg, 11, place Saint Pierre et Paul, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le

numéro 39.732, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 3 mars 1992, publié au Mémorial C numéro 354 du 20 août 1992.

2. - Que le capital social de la Société à responsabilité limitée COPYTREND, S.à r.l., prédésignée, s'élève actuellement à LUF 1.260.000,- (un million deux cent soixante mille francs luxembourgeois), divisé en 1.260 (mille deux cent soixante) parts sociales d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, intégralement libérées.

Ceci exposé, les comparants se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

La Société à responsabilité limitée BUROTREND, S.à r.l., préqualifiée, cède et transporte par les présentes, en pleine propriété, sous la garantie de fait et de droit à:

A) Madame Martine D'Angelo, préqualifiée, ce acceptant;

189 (cent quatre-vingt-neuf) parts sociales de LUF 1.000,- (mille francs) chacune, de la Société à responsabilité limitée COPYTREND, S.à r.l., prédésignée;

pour et moyennant le prix de LUF 189.000,- (cent quatre-vingt-neuf mille francs luxembourgeois);

le prix ci-avant fixé a été payé antérieurement au présent acte et hors de la présence du notaire instrumentant, dont renouvellement de quittance;

B) Monsieur Benoît Thyron, employé privé, demeurant à B-5190 Jemeppe-sur-Sambre (Belgique), 14, rue Try des Mâles, lequel ici présent et ce acceptant, signe à la fin du présent acte;

126 (cent vingt-six) parts sociales de LUF 1.000,- (mille francs) chacune, de la Société à responsabilité limitée COPYTREND, S.à r.l., prédésignée;

pour et moyennant le prix de LUF 126.000,- (cent vingt-six mille francs luxembourgeois);

le prix ci-avant fixé a été payé antérieurement au présent acte et hors de la présence du notaire instrumentant, dont renouvellement de quittance.

Ensuite Messieurs Guy Lamesch et Raymond Niesen, préqualifiés, agissant en leur qualité de gérants de la société COPYTREND, S.à r.l., prédésignée, déclarent accepter la cession de parts sociales ci-avant documentée et la considérer comme dûment signifiée à la société, conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code civil et conformément à l'article 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Deuxième résolution

Suite à la cession de parts ci-avant documentée, l'assemblée décide de procéder à la modification de l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de LUF 1.260.000,- (un million deux cent soixante mille francs luxembourgeois), représenté par 1.260 (mille deux cent soixante) parts sociales d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

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

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1) La Société à responsabilité limitée BUROTREND, S.à r.l., ayant son siège social à L-1458 Luxembourg, 5, rue de l'Eglise: huit cent dix-neuf parts sociales	819
2) Madame Martine d'Angelo, employée privée, demeurant à L-4972 Dippach, 76, route de Luxembourg: trois cent quinze parts sociales	315
3) Monsieur Benoît Thyron, employé privé, demeurant à B-5190 Jemeppe-sur-Sambre (Belgique), 14, rue Try des Mâles: cent vingt-six parts sociales	126
Total: mille deux cent soixante parts sociales	1.260

Toutes les parts sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées.

Frais

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

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

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire instrumentant, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: G. Lamesch, R. Niesen, M. d'Angelo, B. Thyron, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 25 mars 1999, vol. 115S, fol. 77, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 avril 1999.

J. Elvinger.

(16574/211/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

COPYTREND, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 39.732.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés en date du 9 avril 1999.
(16575/211/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

C.W. HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 54.517.

Les comptes annuels au 31 mars 1998 respectivement au 23 mars 1999, enregistrés à Luxembourg, le 30 mars 1999, vol. 115S, fol. 86, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Luxembourg, le 8 avril 1999.

A. Schwachtgen
Notaire

(16578/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

C.W. HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 54.517.

DISSOLUTION

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the twenty-third of March.
Before Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

NOMI HOLD SECURITIES INC., a company having its registered office at Palm Chambers N° 4, Fishlock Road, Road Town, Tortola (British Virgin Islands),

here represented by Mrs Kristel Segers, company director, residing in Luxembourg,
by virtue of a proxy given in Tortola, on February 2nd, 1999.

Such proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing party, through its mandatory, required the undersigned notary to state that:

- The company C.W. HOLDINGS, S.à r.l., R. C. B Number 54.517, was incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated March 26th, 1996, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Number 329 of July 9th, 1996.

- The corporate share capital of the company is set at twelve thousand five hundred (12,500.-) Pounds Sterling represented by five hundred (500) shares having a par value of twenty-five (25.-) Pounds Sterling each, fully paid up.

- The appearing party is the sole shareholder of the company C.W. HOLDINGS, S.à r.l.

- The appearing party, as sole shareholder, hereby decides the anticipated dissolution of the company C.W. HOLDINGS, S.à r.l. with immediate effect.

- The appearing party hereby declares to be fully aware of the articles of incorporation and of the financial situation of the company C.W. HOLDINGS, S.à r.l.

- The appearing party, as liquidator of the company C.W. HOLDINGS, S.à r.l. declares that the activity of the company has ceased, that the known liabilities of the said company have been paid or fully provided for and that the sole shareholder is vested with all the assets and that it hereby expressly declares that it will take over and assume liability for any, up to this date eventually existing, unknown or unpaid liabilities of the company before any payment to itself; consequently the liquidation of the company is deemed to have been carried out and completed.

- The sole shareholder grants full discharge to the manager for his mandate up to this date.

- The books and records of the dissolved company shall be kept for five years at L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

Upon these facts the notary stated that the company C.W. HOLDINGS, S.à r.l. was dissolved.

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

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year first hereinbefore mentioned.

The document having been read to the mandatory of the appearing party, said mandatory signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

NOMI HOLD SECURITIES INC., une société ayant son siège social à Palm Chambers N° 4, Fishlock Road, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques),

ici représentée par Madame Kristel Segers, administrateur de société, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Tortola, le 2 février 1999,

dont une copie certifiée conforme, après avoir été signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par sa mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Le 26 mars 1996 fut constituée, suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, la Société à responsabilité limitée unipersonnelle C.W. HOLDINGS, S.à r.l., R. C. n° 54.517, dont les statuts furent publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 329 du 9 juillet 1996.

- Le capital social est fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) Livres Sterling, représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq (25,-) Livres Sterling chacune, entièrement libérées.

- La comparante est l'associée unique de la Société à responsabilité limitée unipersonnelle C.W. HOLDINGS, S.à r.l.

- Par la présente, la comparante en qualité d'associée unique prononce la dissolution anticipée de la société C.W. HOLDINGS, S.à r.l., avec effet immédiat.

- La comparante déclare qu'elle a pleine connaissance des statuts de la société et qu'elle connaît parfaitement la situation financière de la société C.W. HOLDINGS, S.à r.l.

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

- L'associée unique donne décharge pleine et entière au gérant de la Société dissoute pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

Sur base de ces faits, le notaire instrumentaire a constaté la dissolution de la société C.W. HOLDINGS, S.à r.l.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, ès qualités qu'elle agit, celle-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: K. Segers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 1999, vol. 115S, fol. 86, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 avril 1999.

A. Schwachtgen.

(16579/230/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CONINVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 800.000,-.

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

R. C. Luxembourg B 50.076.

Les comptes annuels au 31 décembre de l'année 1998, enregistrés à Luxembourg, le 7 avril 1999, vol. 521, fol. 76, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Luxembourg, le 7 avril 1999.

*Pour la société
Signature*

(16572/536/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

CONINVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 800.000,-.

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

R. C. Luxembourg B 50.076.

Extrait de la décision de l'Associé Unique du 24 mars 1998

Il résulte du procès-verbal de la décision de l'Associé Unique de la société à responsabilité limitée CONINVEST, S.à r.l. tenue à Luxembourg, le 24 mars 1998, que:

- Les comptes arrêtés au 31 décembre 1998 ont été approuvés,
- La perte enregistrée au 31 décembre 1998, a été reportée à l'exercice suivant;
- Décharge pleine et entière a été donnée au gérant pour la durée de son mandat.

*Pour extrait conforme
Pour la société
Signature
Le Gérant*

Enregistré à Luxembourg, le 7 avril 1999, vol. 521, fol. 76, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(16573/536/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

DADI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 53.271.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 24 mars 1999 et du rapport du Conseil d'Administration de la société DADI HOLDING S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1997:

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 1997:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 1997:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 1997:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election de MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., FIDES (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateurs.

Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

Election de EURAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes.

3) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale statutaire appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 1998.

4) La perte qui s'élève à FRF 2.658,- est reportée.

Pour DADI HOLDING S.A.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
Administrateur-délégué
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 1999, vol. 521, fol. 47, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16580/683/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

DADI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 53.271.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 25 mars 1999 et du rapport du Conseil d'Administration de la société DADI HOLDING S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1998:

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 1998:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 1998:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 1998:

EURAUDIT, S.à r.l.

2) Election de MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., FIDES (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateurs.

Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

Election de EURAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes.

3) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale statutaire appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 1998.

4) Le profit qui s'élève à FRF 5.985,- est reportée.

Pour DADI HOLDING S.A.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
Administrateur-délégué
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 30 mars 1999, vol. 521, fol. 47, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16581/683/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

DEN NEIEN VESQUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2730 Luxembourg, 61, rue M. Welter.
R. C. Luxembourg B 64.038.

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

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Anonyme DEN NEIEN VESQUE S.A., avec siège social à Esch-sur-Alzette, constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée par acte notarié du 3 avril 1998, publié au Mémorial C numéro 490 du 3 juillet 1998, dont les statuts furent modifiés suivant acte du notaire instrumentant, en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, de résidence à Sanem, en date du 1^{er} septembre 1998, publié au Mémorial C numéro 847 du 20 janvier 1998.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Boris Schmit, gérant de sociétés, demeurant à Bascharage, qui désigne comme secrétaire Monsieur Joseph Flick, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Sandra Müller, employée privée, demeurant à Bascharage.

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. Annulation des décisions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 3 février 1999 tenue devant le notaire Gérard Lecuit.

2. Transfert du siège social de Esch-sur-Alzette à Luxembourg.

3. Révocation de Monsieur Gilles Plottke de son mandat d'administrateur et décharge.

4. Nomination d'un nouvel administrateur.

5. Modification de l'article 7 concernant les pouvoirs de signature du conseil d'administration.

6. Autorisation à donner au conseil d'administration à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

7. Révocation de FIDUCIAIRE MARCEL BARTHELIS de son mandat de commissaire aux comptes et décharge.

8. Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

9. Divers.

II. - Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

III.- Que 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.

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

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

Première résolution

L'assemblée décide d'annuler les décisions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 3 février 1999 tenue devant le notaire instrumentant.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de Esch-sur-Alzette à L-2730 Luxembourg, 61, rue Michel Welter et décide en conséquence de modifier l'article 3, 1^{er} alinéa, des statuts comme suit:

«**Art. 3. 1^{er} alinéa.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de révoquer Monsieur Gilles Plottke de son mandat d'administrateur et lui accorde pleine et entière décharge en ce qui concerne l'exercice de ses fonctions jusqu'à ce jour.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de nommer un nouvel administrateur, à savoir:

Monsieur Joseph Flick, employé privé, demeurant à L-1318 Luxembourg, 10, rue Cents.

La durée de son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en l'an 2000.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de modifier les pouvoirs de signature du conseil d'administration de sorte que le dernier alinéa de l'article 7 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 7. Dernier alinéa.** Pour des opérations ne dépassant pas le montant de cent mille francs (100.000,-), la société sera valablement engagée par la signature individuelle de Monsieur Boris Schmit ou de Madame Sandra Müller. Pour des opérations dépassant ce montant, la signature conjointe de deux administrateurs est requise.»

Sixième résolution

L'assemblée autorise le conseil d'administration à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Boris Schmit, prénommé.

Septième résolution

L'assemblée décide de révoquer FIDUCIAIRE MARCEL BARTHELIS de son mandat de commissaire aux comptes et lui accorde pleine et entière décharge en ce qui concerne l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

Huitième résolution

L'assemblée décide de nommer un nouveau commissaire aux comptes, à savoir:
FIDUCIAIRE BASTIAN MAURICE, ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 142, avenue de la Faïencerie.
La durée de son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en l'an 2000.

Réunion du conseil d'administration

Ensuite les membres du conseil d'administration, tous présents ou représentés et acceptant leur nomination, ont désigné à l'unanimité, en conformité avec les pouvoirs leur conférés par les actionnaires Monsieur Boris Schmit, prénommé, comme administrateur-délégué pour engager la société en toutes circonstances par sa seule signature pour les matières de gestion journalière.

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

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

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

Signé: B. Schmit, J. Flick, S. Müller, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 1999, vol. 115S, fol. 54, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 31 mars 1999.

G. Lecuit.

(16584/220/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

DEN NEIEN VESQUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2730 Luxembourg, 61, rue M. Welter.

R. C. Luxembourg B 64.038.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Hesperange, le 31 mars 1999.

G. Lecuit.

(16585/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

ERIKEM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 11, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 57.389.

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

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Luxembourg).

There appeared:

Maître Marc Loesch, lawyer, residing in Luxembourg;

acting in his capacity as a special proxy holder of the Board of Directors of the Société Anonyme ERIKEM LUXEMBOURG S.A., having its registered office in L-1637 Luxembourg, 11, rue Goethe, R. C. Luxembourg, section B number 57.389, incorporated by a deed of the undersigned notary on December 13, 1996, published in the Mémorial C number 136 of March 10, 1997.

The Articles of Association of which have been amended by deeds of the undersigned notary:

- on December 19, 1996, published in the Mémorial C, number 168 of April 7, 1997;

- on December 17, 1997, published in the Mémorial C, number 218 of April 7, 1998;

- on April 30, 1998, published in the Mémorial C, number 531 of July 21, 1998;

- on July 24, 1998, published in the Mémorial C, number 752 of October 17, 1998,

by virtue of the authority conferred on him by resolutions of the Board of Directors, adopted at its meeting held in Helsinki (Finland), on March 10, 1999; a certified copy of the minutes of that meeting, signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed with which it shall be formalised.

The said appearing person, acting in his above stated capacity, has requested the undersigned notary to record his declarations and statements as follows:

I.- That the subscribed share capital of the prementioned Company ERIKEM LUXEMBOURG S.A., is presently set at nine million eight hundred seventy-one thousand two hundred ninety Finnish Mark, FIM 9,871,290.-, divided into nine hundred two thousand six hundred twenty-nine (902,629) class A ordinary shares and eighty-four thousand five hundred (84,500) class B ordinary shares with a par value of ten Finnish Mark (FIM 10.-) per share, each fully paid up.

II.- That pursuant to Article five of the Articles of Association, the authorised capital, the amount of which does not include the subscribed share capital, has been fixed at five hundred three thousand seven hundred ten Finnish Mark (FIM 503,710.-) to be divided into thirty-seven thousand three hundred seventy-one (37,371) class A ordinary shares and thirteen thousand (13,000) class B ordinary shares with a par value of ten Finnish Mark (FIM 10.-) each.

III.- That pursuant to the same Article five of the Articles of Association, the Board of Directors has been authorised to increase the capital of the Company, to limit or to waive the preferential subscription right reserved to the existing shareholders and to amend Article five of the Articles of Association so as to reflect the increase of capital.

IV.- That the Board of Directors, in its meeting held in Helsinki (Finland), on March 10, 1999, and in accordance with the authorities conferred on it pursuant to Article five of the Articles of Association, has increased the subscribed corporate capital by the amount of thirty-five thousand Finnish Mark (FIM 35,000.-), so as to raise the subscribed capital from its present amount of nine million eight hundred seventy-one thousand two hundred ninety Finnish Mark (FIM 9,871,290.-) to nine million nine hundred six thousand two hundred ninety Finnish Mark (FIM 9,906,290.-), by the creation and issue of three thousand five hundred (3,500) new class B ordinary shares, with a par value of ten Finnish Mark (FIM 10.-) each, issued with a share premium of hundred twenty-two Finnish Mark (FIM 122.-) each.

V.- That still pursuant to the powers conferred to the Board of Directors and pursuant to Article five of the Articles of Incorporation, the Board of Directors has waived or limited to the extent necessary the preferential right of the then existing shareholders to subscribe and has accepted the subscription of the total three thousand five hundred (3,500) new class B ordinary shares, having each a par value of ten Finnish Mark (FIM 10.-).

VI.- That these three thousand five hundred (3,500) new class B ordinary shares have been entirely subscribed and fully paid up by contribution in cash.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary who expressly acknowledges such payment.

The total share premium amount of four hundred twenty-seven thousand Finnish Mark (FIM 427,000.-) is to be allocated entirely to a specific share premium account.

VII.- That as a consequence of the above-mentioned increase of the subscribed share capital, paragraphs 1 and 2 of article 5 of the Articles of Association are therefore amended and shall read as follows:

«**Art. 5. Corporate Capital.** The corporate capital of the Company is set at nine million nine hundred six thousand two hundred ninety Finnish Mark (FIM 9,906,290.-), divided into nine hundred two thousand six hundred twenty-nine (902,629) class A ordinary shares and eighty-eight thousand (88,000) class B ordinary shares with a par value of ten Finnish Mark (FIM 10.-) per share, each fully paid up.

The authorised share capital is fixed at four hundred sixty-eight thousand seven hundred ten Finnish Mark (FIM 468,710) to be divided into thirty-seven thousand three hundred seventy-one (37,371) class A ordinary shares and nine thousand five hundred (9,500) class B ordinary shares with a par value of ten Finnish Mark (FIM 10.-) each.»

Valuation

For the purpose of registration, the aforementioned capital increase is valued at LUF 237,463.- (two hundred thirty-seven thousand four hundred sixty-three Luxembourg francs) and the total share premium at LUF 2,897,054.- (two million eight hundred ninety-seven thousand fifty-four Luxembourg francs).

Expenses

The expenses, incumbent on the company and charged to it by reason of the present deed, are estimated at approximately one hundred thousand Luxembourg francs.

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

The document having been read to the appearing person, the said person signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

Maître Marc Loesch, avocat, demeurant à Luxembourg; agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme ERIKEM LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-1637 Luxembourg, 11, rue Goethe, R. C. Luxembourg, section B numéro 57.389, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 13 décembre 1996, publié au Mémorial C numéro 136 du 10 mars 1997.

Les statuts de la société ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 19 décembre 1996, publié au Mémorial C numéro 168 du 7 avril 1997;
- en date du 17 décembre 1997, publié au Mémorial C numéro 218 du 7 avril 1998;
- en date du 30 avril 1998, publié au Mémorial C numéro 531 du 21 juillet 1998;
- en date du 24 juillet 1998, publié au Mémorial C numéro 752 du 17 octobre 1998,

en vertu d'un pouvoir lui conféré par résolutions du conseil d'administration, prises en sa réunion tenue à Helsinki (Finlande) en date du 10 mars 1999; une copie certifiée conforme du procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

Lequel comparant, agissant ès dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que le capital social souscrit de la société anonyme ERIKEM LUXEMBOURG S.A., prédésignée, s'élève actuellement à neuf millions huit cent soixante et onze mille deux cent quatre-vingt-dix Mark Finlandais (FIM 9.871.290,-), divisé en neuf cent deux mille six cent vingt-neuf (902.629) actions ordinaires de la classe A et quatre-vingt-quatre mille cinq cents (84.500) actions ordinaires de la classe B, d'une valeur nominale de dix Mark Finlandais (FIM 10,-) par action, intégralement libérées.

II.- Qu'en vertu de l'article cinq des statuts, le montant du capital autorisé, ne comprenant pas le capital social souscrit, a été fixé à cinq cent trois mille sept cent dix Mark Finlandais (FIM 503.710,-), divisé en trente-sept mille trois cent soixante et onze (37.371) actions ordinaires de la classe A et treize mille (13.000) actions ordinaires de la classe B, d'une valeur nominale de dix Mark Finlandais (FIM 10,-) chacune.

III.- Qu'en vertu du même article cinq des statuts, le conseil d'administration a été autorisé à décider de la réalisation de cette augmentation de capital, à limiter ou à supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants et à modifier l'article cinq des statuts de manière à refléter l'augmentation de capital.

IV.- Que le conseil d'administration, en sa réunion tenue à Helsinki (Finlande), le 10 mars 1999 et en conformité avec les pouvoirs lui conférés en vertu de l'article cinq des statuts, a réalisé une augmentation du capital social souscrit de trente-cinq mille Mark Finlandais (FIM 35.000,-) en vue de porter le capital social souscrit de son montant actuel de neuf millions huit cent soixante et onze mille deux cent quatre-vingt-dix Mark Finlandais (FIM 9.871.290,-) à celui de neuf millions neuf cent six mille deux cent quatre-vingt-dix Mark Finlandais (FIM 9.906.290,-) par la création et l'émission de trois mille cinq cents (3.500) nouvelles actions ordinaires de la classe B, d'une valeur nominale de dix Mark Finlandais (FIM 10,-), chacune, assorties d'une prime d'émission de cent vingt-deux Mark Finlandais (FIM 122,-) chacune.

V.- Que toujours en vertu des pouvoirs lui conférés et en conformité avec l'article cinq des statuts, le conseil d'administration a supprimé ou limité dans la mesure nécessaire le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires et a accepté la souscription de la totalité des trois mille cinq cents (3.500) nouvelles actions ordinaires de la classe B, d'une valeur nominale de dix Mark Finlandais (FIM 10,-) chacune.

VI.- Que ces trois mille cinq cents (3.500) nouvelles actions ordinaires de la classe B, ont été entièrement souscrites et libérées intégralement par des versements en numéraire.

La preuve de ce paiement a été rapportée au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Le montant intégral de la prime d'émission de quatre cent vingt-sept mille Mark Finlandais (FIM 427.000,-) est à transférer à un compte spécial prime d'émission.

VII.- Que suite à la réalisation de cette augmentation du capital social souscrit, les alinéas 1 et 2 de l'article 5 des statuts sont modifiés en conséquence et auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Capital social.** Le capital social de la Société est fixé à neuf millions neuf cent six mille deux cent quatre-vingt-dix Mark Finlandais (FIM 9.906.290,-), divisé en neuf cent deux mille six cent vingt-neuf (902.629) actions ordinaires de la classe A et quatre-vingt-huit mille (88.000) actions ordinaires de la classe B, d'une valeur nominale de dix Mark Finlandais (FIM 10,-) par action.

Le capital autorisé de la société est fixé à quatre cent soixante-huit mille sept cent dix Mark Finlandais (FIM 468.710,-), divisé en trente-sept mille trois cent soixante et onze (37.371) actions ordinaires de la classe A et neuf mille cinq cents (9.500) actions ordinaires de la classe B, d'une valeur nominale de dix Mark Finlandais (FIM 10,-) chacune.»

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation de capital social précitée est évaluée à LUF 237.463,- (deux cent trente-sept mille quatre cent soixante-trois francs luxembourgeois) et le montant intégral de la prime d'émission à LUF 2.897.054,- (deux millions huit cent quatre-vingt-dix-sept mille cinquante-quatre francs luxembourgeois).

Frais

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française; à la requête du même comparant et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, le comparant prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: M. Loesch, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 24 mars 1999, vol. 841, fol. 14, case 9. – Reçu 31.345 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Belvaux, le 7 avril 1999.

J.-J. Wagner.

(16596/239/153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

ERIKEM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 11, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 57.389.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

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

Belvaux, le 19 mars 1999.

J.-J. Wagner.

(16597/239/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1999.

20964

B.B. IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 31.752.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 juin 1999 à 9.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Nomination d'un Administrateur supplémentaire.
6. Divers.

I (02262/520/17)

Le Conseil d'Administration.

NERGAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 34.210.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 30 juin 1999 à 10.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

I (02263/520/16)

Le Conseil d'Administration.

LUXNOR S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 12.811.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on June 28, 1999 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1998
3. Ratification of the co-option of a Director
4. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
5. Statutory Appointment
6. Miscellaneous.

I (02524/795/17)

The Board of Directors.

IMMO EUROSTAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 44.486.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 30 juin 1999 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur

4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers.

I (02525/795/18)

Le Conseil d'Administration.

FONDECO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 55.564.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *30 juin 1999* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Divers.

I (02526/795/16)

Le Conseil d'Administration.

HOLLEUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 38.515.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *12 juillet 1999* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale du 11 mai 1999 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02534/795/15)

Le Conseil d'Administration.

ISALP S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 38.524.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *12 juillet 1999* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale du 11 mai 1999 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02535/795/15)

Le Conseil d'Administration.

PAFIRE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 55.895.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *12 juillet 1999* à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

20966

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale du 7 mai 1999 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02536/795/15)

Le Conseil d'Administration.

EL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 44.892.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *12 juillet 1999* à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale du 7 mai 1999 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02537/795/15)

Le Conseil d'Administration.

CENTAURO MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx.
R. C. Luxembourg B 60.504.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le *28 juin 1999* à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1998
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915
5. Divers

I (02582/788/18)

Le Conseil d'Administration.

GANTHIN INTERNATIONAL S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 37.301.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le *lundi 28 juin 1999* à 16.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur les exercices clôturant les 31 décembre 1996, 31 décembre 1997 et 31 décembre 1998.
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1996, 31 décembre 1997 et 31 décembre 1998 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nomination statutaire.
5. Divers.

I (02761/008/17)

Le Conseil d'Administration.

COMPREHENSIVE HOLDINGS CORPORATION S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2952 Luxemburg, 22, boulevard Royal.
H. R. Luxemburg B 9.954.

Wir beehren uns die Herren Aktionäre der Gesellschaft an der jährlichen

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

einzuuberufen, die in Luxemburg, am 28. Juni 1999 um 15.00 Uhr nachmittags am Hauptsitz stattfindet.

Tagesordnung:

1. Annahme des Berichtes des Verwaltungsrates und des Rechnungskommissars zur Bilanz per 31. Dezember 1998.
2. Annahme der Bilanz per 31. Dezember 1998.
3. Entlastung der Verwaltungsräte.
4. Ernennung von Verwaltungsräten und des Rechnungskommissars.
5. Verschiedenes.

I (02762/008/15)

Der Verwaltungsrat.

GLADYS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 60.054.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 28 juin 1999 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02764/506/15)

Le Conseil d'Administration.

ORIANA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 23.503.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 28 juin 1999 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02765/506/15)

Le Conseil d'Administration.

RIANCOURT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 41.186.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 28 juin 1999 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02766/506/15)

Le Conseil d'Administration.

20968

TAMERLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 44.438.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 28 juin 1999 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
 2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
 3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
 4. Nominations statutaires.
 5. Divers.
- et à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

I (02767/506/22)

Le Conseil d'Administration.

LONDON HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 54.289.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 29 juin 1999 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (02769/029/18)

Le Conseil d'Administration.

MELROSE ADVERTISING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 53.646.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 29 juin 1999 à 13.45 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Conversion du capital social en euros.
7. Divers.

I (02770/029/19)

Le Conseil d'Administration.

FIACRE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 26.532.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 29 juin 1999 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (02771/008/18)

Le Conseil d'Administration.

GALUX S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 17.771.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 29 juin 1999 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1998.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1998 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nomination statutaire.
5. Divers.

I (02772/008/17)

Le Conseil d'Administration.

PARADISA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.366.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 juin 1999 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Conversion du capital social en euros.
7. Divers.

I (02773/029/20)

Le Conseil d'Administration.

MEDIATECHNIQUES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.448.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 juin 1999 à 15.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

20970

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Conversion du capital social en euros.
7. Divers.

I (02774/029/20)

Le Conseil d'Administration.

RHEIN FINANZ A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 61.297.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 2 juillet 1999 à 15.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 mars 1999 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Réélection des administrateurs et du commissaire.
5. Divers.

I (02779/660/16)

Pour le Conseil d'Administration.

JOPE FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 46.344.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 12 juillet 1999 à 15.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale Statutaire du 25 mai 1999 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 3 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02787/008/15)

Le Conseil d'Administration.

SEFIN S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 43.009.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 12 juillet 1999 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale Statutaire du 20 mai 1999 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 3 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02788/008/15)

Le Conseil d'Administration.

SARMOD INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 52.327.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 juin 1999 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
6. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
7. Divers.

I (02868/696/18)

*Le Conseil d'Administration.***LION-EUROCASH, Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 34.442.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *28 juin 1999* à 14.00 heures dans les bureaux du CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., 26A, boulevard Royal, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'article 2 de manière à supprimer toute mention de la politique d'investissement des compartiments.
2. Possibilité d'émettre, si nécessaire, des classes d'actions notamment des actions de distribution et de capitalisation.
3. Passage à l'EURO comme devise de consolidation de la SICAV.
4. Possibilité d'émettre, si nécessaire, des fractions d'actions.
5. Ajout de cas de suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire.
6. Ajout d'un chapitre relatif à la lutte contre le blanchiment d'argent.
7. Possibilité de distribuer un dividende sous forme d'actions de la SICAV.
8. Mise à jour des frais à charge de la SICAV.
9. Possibilité d'émettre, si nécessaire, des actions nominatives et des actions au porteur.
10. Possibilité de paiement du prix de souscription et de rachat dans les 5 jours ouvrables qui suivent le calcul de la valeur nette d'inventaire.
11. Possibilité d'émettre des certificats représentatifs de 100 à 1.000 actions.
12. Mise à jour et renumérotation du titre 7 relatif aux liquidations et fusions de compartiments.
13. Possibilité de paiement de souscription sous forme de titres.
14. Refonte des statuts.
15. Remplacement du terme «Société» par le terme «SICAV».
16. Divers.

Les actionnaires sont informés que l'Assemblée ne délibérera valablement sur les points à l'ordre du jour que si la moitié au moins des actions est présente ou représentée et que les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés de ces compartiments.

Les actionnaires sont invités à déposer leurs actions au siège social de la SICAV, en vue de participer à l'assemblée, au plus tard 3 jours ouvrables francs avant la date de l'Assemblée où elles resteront bloquées jusqu'à l'issue de l'Assemblée.

Les procurations sont à adresser au siège social de la SICAV avant le 22 juin 1999.

I (02870/755/38)

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 55.377.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *28 juin 1999* à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1997 et 31 décembre 1998.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

I (02874/696/16)

Le Conseil d'Administration.

RAYON VERT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 55.265.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 juin 1999 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
6. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
7. Divers.

I (02875/696/19)

Le Conseil d'Administration.

THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 21.066.

As the Extraordinary General Meeting held on 8th June, 1999 could not deliberate validly on the agenda hereunder as the required quorum was not reached, we are pleased to convene you to the

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

(the «E.G.M.») of the Shareholders which will be held in Luxembourg on Monday 19th July, 1999 at 14.30 p.m. at the registered office of the Company, with the same agenda:

Agenda:

1. to approve the merger proposal agreed by the respective Boards of Directors of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. and EMERGING LEVANT INVESTMENT COMPANY S.A. (the «Merger Entities») and more specifically, upon hearing:
 - 1.1. the report of the Board of Directors to the shareholders explaining and justifying the merger proposal to be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg (the «Merger Proposal») and deposited with the Chancery of the District Court in Luxembourg, and:
 - 1.2. the special audit report prescribed by Article 266 of the law on commercial companies prepared by DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG for the Merger Entities.and subject to approval of the merger proposal by the shareholders of EMERGING LEVANT INVESTMENT COMPANY S.A. at its Extraordinary General Meeting convened for the same day.
2. to approve, in each case with effect on the date of the Extraordinary General Meeting approving the merger (the «effective date») the following decisions:
 - 2.1. to increase the corporate capital of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. from its present amount of USD 50,000,000.- to an amount of USD 155,000,000.- by issuing 1,050,000 new shares with a par value of USD 100.-, such shares to be issued in such number and such a manner as proposed, based on the net assets of EMERGING LEVANT INVESTMENT COMPANY S.A. as compared to the net assets of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. according to the respective interim accounts, as adjusted, as at September 30, 1998.
 - 2.2. to allocate, 68,695 new shares of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. with a par value of USD 100.-, against the contribution by THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. of a part of its reserves as of the effective date.
3. to elect further directors, if appropriate.
4. to entirely restate the articles of incorporation of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. and to approve all relevant changes to the present Articles.

The following documents are at the disposal of the shareholders for inspection and copies may be obtained by them free of charge at the registered office:

1. the merger proposal;
2. the accounts of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. for the period ending September 30, 1998 and the years ended December 31, 1997, 1996 and 1995;
3. the accounts of EMERGING LEVANT INVESTMENT COMPANY S.A. for the period ending September 30, 1998 and the years ended December 31, 1997, 1996 and 1995;
4. the reports of the Directors of THE KUWAITI COMPANY FOR GENERAL INVESTMENTS S.A. and the reports of the Directors of EMERGING LEVANT INVESTMENT COMPANY S.A.;
5. the reports of the special auditors of the Merger Entities.

Resolution of item 3 of the Agenda of this Extraordinary General Meeting may be approved without quorum at a simple majority of the shares present or represented.

Shareholders are also advised that this second Extraordinary General Meeting may validly deliberate whatever the proportion of capital represented at the meeting and that the resolutions will be adopted at the two-thirds-majority vote of the shares voting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may at any time act by proxy.

I (02897/755/53)

By order of the Board of Directors.

MANATAN HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 17.857.

La première Assemblée Générale Extraordinaire convoquée pour le 21 mai 1999 à 11.00 heures n'ayant pu délibérer sur les points de l'ordre du jour faute de quorum de présence,

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 29 juin 1999 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- 1) Approbation du projet de scission publié au Mémorial C, numéro 268 du 17 avril 1999.
- 2) Constatation de la réalisation de la scission à la date de l'assemblée, sans préjudice des dispositions de l'article 302 sur les effets de la scission à l'égard des tiers.
- 3) Décharge à accorder aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société scindée pendant le délai légal.
- 4) Détermination du lieu de conservation des documents sociaux de la société scindée pendant le délai légal.
- 5) Approbation des statuts des sociétés résultant de la scission tels que publiés au Mémorial C, numéro 268 du 17 avril 1999.
- 6) Nomination des organes sociaux des sociétés résultant de la scission.
- 7) Fixation des adresses des sociétés résultant de la scission et mandat à conférer au Conseil d'Administration de déplacer celle-ci à l'intérieur de la commune du siège statutaire.

Cette seconde assemblée Générale Extraordinaire prendra les décisions quelle que soit la proportion de capital représentée à l'Assemblée, les résolutions pour être valables devront réunir au moins deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés.

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

II (01811/009/29)

Le Conseil d'Administration.

SALIX INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 62.889.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18 juin 1999 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a) rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1998;
- b) rapport du commissaire de Surveillance;
- c) lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 1998;
- d) affectation du résultat;
- e) décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f) divers.

II (02480/045/17)

Le Conseil d'Administration.

PROPRIANO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 29.210.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18 juin 1999 à 15.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a) rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1998;
- b) rapport du commissaire de Surveillance;

- c) lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 1998;
- d) affectation du résultat;
- e) décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f) remplacement de la FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN par MONTBRUN FIDUCIAIRE, S.à r.l. ET CIE, S.e.c.s.;
- g) divers.

II (02563/045/18)

Le Conseil d'Administration.

BOIS CHAMP HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 33.411.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du *18 juin 1999* à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02592/506/16)

Le Conseil d'Administration.

MILTON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 29.103.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du *18 juin 1999* à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers,

et à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (02593/506/22)

Le Conseil d'Administration.

FIRWIND FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 48.245.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *18 juin 1999* à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (02667/696/17)

Le Conseil d'Administration.

20975

VENILUX HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 47.292.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *18 juin 1999* à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (02668/696/16)

Le Conseil d'Administration.

VEDOHEIMA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 12.500.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le *lundi 21 juin 1999* à 11.30 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1998 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

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

II (02672/755/17)

Le Conseil d'Administration.

CIM, CONSTRUCTIONS INDUSTRIELLES ET MINIERES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 57.535.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE,

qui aura lieu le *18 juin 1999* à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1998, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1998.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02702/005/16)

Le Conseil d'Administration.

FIBAUME S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 66.447.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE,

qui aura lieu le *18 juin 1999* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1998, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1998.

4. Démission de deux Administrateurs et décharge à leur donner.
5. Démission du Commissaire aux Comptes et décharge à lui donner.
6. Nomination de deux nouveaux Administrateurs.
7. Nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes.
8. Transfert du siège social.
9. Conversion de la devise du capital.
10. Divers.

II (02703/005/21)

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

Siège social: L-1465 Luxembourg, 33, rue Michel Engels.
R. C. Luxembourg B 42.579.

Conformément à l'article 70 de la loi du 10 août 1915, nous avons l'honneur d'inviter Mesdames et Messieurs les actionnaires à une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le *18 juin 1999* à 14.00 heures, au 6, place de Nancy à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- situation financière de la société
- démissions et nominations statutaires
- transfert du siège
- divers

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, Société Civile

II (02720/592/17)

*Le commissaire aux comptes***CASTOR ET POLLUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 25.770.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue au siège social de la Société le 7 mai 1999 à 11.00 heures, le rapport annuel audité n'ayant pas été remis, dans les délais requis, aux actionnaires, le Président de l'Assemblée a décidé de surseoir aux décisions à l'ordre du jour et de convoquer une nouvelle Assemblée avec le même ordre du jour en date du *18 juin 1999* à 11.00 heures.

Le Conseil d'Administration de la Société sous rubrique a l'honneur de convoquer Messieurs les Actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *18 juin 1999* à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des Bilan et Compte de Pertes et Profits au 31 décembre 1998 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat durant l'année financière se terminant au 31 décembre 1998.
4. Nominations statutaires (Cooptation en date du 3 septembre 1998 de M. Philippe Nève en tant qu'administrateur de la SICAV en remplacement de M. Gérard Griseti, démissionnaire et ratification de la démission en date du 15 décembre 1998 de M. Ludo Borgions).
5. Divers.

Les actionnaires détenteurs d'actions au porteur qui désirent participer à l'Assemblée Générale Ordinaire, sont priés d'effectuer le dépôt de leurs titres deux jours francs avant la date de l'Assemblée au siège social de la Société ou auprès de:

KBC
Place Sainte Gudule, 14
B-1000 Bruxelles.

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

Le rapport annuel au 31 décembre 1998 est à la disposition des actionnaires au siège social de la Société.

II (02749/755/33)

Le Conseil d'Administration.