

**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° 482****24 juin 1999****SOMMAIRE**

Alidor, S.à r.l. ....	page 23090	NK Gamma Futures Program Yen, Fonds Commun	
Alpine Foreign Investments S.A., Luxembourg ...	23132	de Placement .....	23099
Amberlux S.A., Luxembourg .....	23134	Nomina S.A., Luxembourg .....	23135
AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF, Amicale des		Obanosh S.A., Luxembourg .....	23133
Anciens Prisonniers et des Familles de Disparus		Orleans Holding S.A., Luxembourg .....	23126
de Natzweiler-Struthof, A.s.b.l., Luxbg-Howald ..	23120	Passing Shot S.A., Luxembourg .....	23127
Benares S.A., Luxembourg .....	23128	Real Estate Development S.A., Luxembourg .....	23126
BHI Finance and Participations S.A., Luxembourg	23115	Remich Oriental Carpet, S.à r.l., Remich .....	23105
BHI Finance S.A., Luxembourg .....	23118	Romplex Holding S.A., Luxembourg .....	23125
Bormida Holding S.A., Luxembourg .....	23125	Santar Holding S.A., Luxembourg .....	23133
CDC SP S.A., Sicaf, Luxembourg .....	23090, 23093	Scip-Holding S.A., Luxembourg .....	23129
Chronus Holding S.A., Luxembourg .....	23126	Silverdon S.A., Luxembourg .....	23107
Coiffure Raison, S.à r.l., Luxembourg .....	23124	Siv-Holding S.A., Luxembourg .....	23129
COMINHOLDING, Compagnie Internationale		Société Civile Immobilière et de Placement Wallis,	
Holding S.A., Luxembourg .....	23132	Luxembourg .....	23106
Conditec S.A., Luxembourg .....	23093	Société de Gestion de Fortune Dierickx, Leys Lu-	
Deruit Holding S.A., Luxembourg .....	23135	xembourg S.A., Luxembourg .....	23104
Donfinox Investment Company S.A., Luxembourg	23127	Sofirag S.A., Luxembourg .....	23127
Dresdner RCM Select Fund, Sicav, Luxembourg ..	23131	Soluxol S.A., Luxembourg .....	23134
East Invest S.A., Luxembourg .....	23132	SOPROFIN, Société de Promotion Financière S.A.,	
Empebe S.A., Luxembourg .....	23125	Luxembourg .....	23127
Ensien Holding S.A., Luxembourg .....	23130	Techni Finances S.A., Luxembourg .....	23111
Forum International S.A., Luxembourg .....	23136	Tis-Holding S.A., Luxembourg .....	23130
Hopra S.A., Luxembourg .....	23131	Tit-Holding S.A., Luxembourg .....	23129
Immo-Tortue S.A., Luxembourg .....	23128	Trade and Polichemical Holding S.A., Luxembourg	23130
Inverlux S.A., Luxembourg .....	23128	Unico Equity Fund, Sicav, Luxembourg .....	23131
Jaipur Corporation S.A., Moutfort .....	23135	Uniforinvest S.A., Luxembourg .....	23109
Jennebiere S.A., Luxembourg .....	23134	Velafi Holding S.A., Luxembourg .....	23134
Mainoria S.A., Luxembourg .....	23130	Vero Partners S.A., Luxembourg .....	23133
Mayriwa S.A., Luxembourg .....	23126	Vetedy S.A., Soparfi, Steinfort .....	23114
Minerals Trading S.A., Luxembourg .....	23125	WH - World-Wide-Consulting, G.m.b.H., Wellen-	
NK Gamma Futures Program USD, Fonds Commun		stein .....	23123
de Placement .....	23093	World Software Technology S.A., Luxembourg ..	23122

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

## RECTIFICATIF

A la page 15167 du Mémorial C, N° 316 du 5 mai 1999, il y a lieu de lire dans l'intitulé:

Siège social: L-7621 Larochette, 7A, rue Millewée.

(03090/XXX/7)

**CDC SP S.A., Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Registered office: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 58.931.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the first of April.

Before Us, Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, acting on behalf of his absent colleague Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch, who will remain depositary of the original of this deed.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of CDC S.P.A., having its registered office in Luxembourg, incorporated by a deed of Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch on the 22nd of April 1997, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, of the 3rd of June 1997, number 273.

The meeting was presided by Mr Pierre Delandmeter, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Miss Lovisa Eriksson, juriste, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Miss Alexandra Wirth, juriste, residing in Metz (F).

The chairman declared and requested the notary to state that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list, as well as the proxies, will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- It appears from the attendance list, that all the shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda.

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

*Agenda:*

I. Amendment of the currency of the capital, issued and authorized, from USD to Euro.

II. Increase of the Capital of the Company.

III. Change of the par value per share.

IV. Corresponding amendments of the article 5:

§1 is deleted and replaced by the following:

The Company has an authorized share capital of one hundred million Euro (EUR 100,000,000) to consist of ten million (10,000,000) authorized shares of a par value of ten Euro (EUR 10) per share.

The Company has an issued capital of forty-five thousand Euro (EUR 45,000.-) consisting of four thousand five hundred (4,500) shares of a par value of ten Euro (EUR 10) per share.

§6 is deleted and replaced by the following:

The annual accounts of the company, including all classes accounts, shall be expressed in Euro, which is the reference currency of the Company.

§7 is deleted and replaced by the following:

When the accounts of classes are not expressed in Euro, such accounts are translated into Euro and added together for the purposes of establishing the annual accounts of the Company.

V. Amendment of the article 31 for translating LUF reference to Euro reference:

§2, line 2, the «Luxembourg francs 50 million» is followed by «translated into Euro according to the exchange rate fixed by the European Council».

§3, line 2. The «Luxembourg francs 50 million» is followed by «translated into Euro according to the exchange rate fixed by the European Council».

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

*Resolutions*

I. The meeting decides to modify the currency of the capital, issued and authorized, from USD to Euro.

II. The conversion of the capital is done while applying the conversion rate ruling on the day of the meeting. The conversion rate is 1.0737 USD = 1 Euro, so that the capital expressed in Euro would amount to Euro forty-one thousand nine hundred and eleven point fifteen (41,911.15 EUR). The meeting decides to increase the capital by three thousand and eighty-eight point eighty-five Euro (3,088.85 EUR), so that the capital is set out at forty-five thousand Euro (45,000 EUR). The increase of the capital will be done by transfer of the corresponding amount of the shares premium reserve, this shares premium reserve being evidenced in an accounting position of 13th March 1999 and a statement of net assets (audited) as of 31st December 1998.

A copy of this accounting position, as well as the statement of net assets (audited), will remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

III. Accordingly to the first and second resolution the meeting decides to change the par value per share from USD to Euro. One share shall have a par value of ten Euro (10.- EUR).

IV. The meeting decides, according to the first resolution, to amend the article 5 as follows:

§1 is deleted and replaced by the following:

The Company has an authorized share capital of one hundred million Euro (EUR 100,000,000) to consist of ten million (10,000,000) authorized shares of a par value of ten Euro (EUR 10) per share. The Company has an issued capital of forty-five thousand Euro (EUR 45,000.-) consisting of four thousand five hundred (4,500) shares of a par value of ten Euro (EUR 10) per share.

§6 is deleted and replaced by the following:

The annual accounts of the company, including all classes accounts, shall be expressed in Euro, which is the reference currency of the Company.

§7 is deleted and replaced by the following:

When the accounts of classes are not expressed in Euro, such accounts are translated into Euro and added together for the purposes of establishing the annual accounts of the Company.

V. The meeting decides to translate into Euro the minimum fixed by article 31 as follows:

§2, line 2, the «Luxembourg francs 50 million» is followed by «translated into Euro according to the exchange rate fixed by the European Council».

§3, line 2, the «Luxembourg francs 50 million» is followed by «translated into Euro according to the exchange rate fixed by the European Council».

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

#### *Estimation*

For the purpose of registration, the increase of the share capital is evaluated at one hundred and twenty-four thousand six hundred and four Luxembourg francs (LUF 124,604.-).

#### *Expenses*

The amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the company incurs or for which it is liable by reason of this increase of the capital, amounts to approximately forty thousand Luxembourg Francs (40,000.- LUF).

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

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

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

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

Par-devant Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, lequel restera dépositaire de la présente minute.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société CDC SP S.A., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, en date du 22 avril 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, du 3 juin 1997, numéro 273.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre Delandmeter, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Lovisa Eriksson, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Mademoiselle Alexandra Wirth, juriste, demeurant à Metz (F).

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour:*

I. Modification de la monnaie d'expression du capital social souscrit et autorisé de USD en Euro.

II. Augmentation du Capital de la Société.

III. Modification de la valeur nominale des actions.

IV. Modifications subséquentes de l'article 5:

§1 et 2 sont supprimés et remplacés par les suivants:

La société a un capital autorisé de cent millions d'Euros (100.000.000,- EUR), représenté par dix millions (10.000.000) d'actions autorisées d'une valeur nominale de dix Euros (10,- EUR) par action. La société a un capital souscrit de quarante-cinq mille Euros (45.000,- EUR), représenté par quatre mille cinq cents (4.500) actions d'une valeur nominale de dix Euros (10,- EUR) par action.

§8 est supprimé et remplacé par le suivant:

Les comptes annuels de la société, comprenant les comptes de tous les compartiments, seront exprimés en Euro, qui est la monnaie d'expression du capital social.

§9 est supprimé et remplacé par le paragraphe suivant:

Lorsque les différentes classes ne sont pas exprimées en Euro, ces comptes seront convertis en Euro et additionnés en vue de l'établissement des comptes annuels de la société.

V. Modification de l'article 31 afin de changer la référence du LUF à l'Euro

§2, ligne 4, le «cinquante millions de francs luxembourgeois» est suivi de: «traduit en Euro selon le taux de change fixé par le Conseil Européen».

§3, ligne 4, le «cinquante millions de francs luxembourgeois» est suivi de: «traduit en Euro selon le taux de change fixé par le Conseil Européen».

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

#### *Résolutions*

I. L'assemblée décide de modifier la monnaie d'expression du capital souscrit et autorisé de USD en Euro.

II. La conversion du capital se fait par application du cours du jour de l'assemblée. Le cours de conversion est de 1,0737 USD = 1 Euro, de sorte que le capital exprimé en Euro sera de quarante et un mille neuf cent onze virgule quinze (41.911,15 EUR).

L'assemblée décide d'augmenter le capital à concurrence de trois mille quatre-vingt-huit virgule quatre-vingt-cinq Euros (3.088,85 EUR) pour que celui-ci s'élève à quarante-cinq mille Euros (45.000,- EUR).

L'augmentation de capital sera réalisée par incorporation de réserves.

L'existence de ces réserves se dégage d'une situation comptable ainsi que d'un état des avoirs nets révisés arrêtés au 13 mars 1999 et au 31 décembre 1998, dont une copie restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

III. Suite à la première et à la deuxième résolution, l'assemblée décide de modifier la valeur nominale des actions de USD en Euro. Une action aura une valeur nominale de 10 Euros (10,- EUR).

IV. Suite à la première résolution, l'assemblée décide de modifier l'article 5 comme suit:

§1 et 2 sont supprimés et remplacés par les suivants:

La société a un capital autorisé de cent millions d'Euros (100.000.000,- EUR), représenté par dix millions (10.000.000) d'actions autorisées d'une valeur nominale de dix Euros (10,- EUR) par action. La société a un capital souscrit de quarante-cinq mille Euros (45.000,- EUR), représenté par quatre mille cinq cents (4.500) actions d'une valeur nominale de dix Euros (10,- EUR) par action.

§8 est supprimé et remplacé par le suivant:

Les comptes annuels de la société, comprenant les comptes de tous les compartiments, seront exprimés en Euro qui est la monnaie d'expression du capital social.

§9 est supprimé et remplacé par le suivant:

Lorsque les différentes classes ne sont pas exprimées en Euro, ces comptes seront convertis en Euro et additionnés en vue de l'établissement des comptes annuels de la société.

V. L'assemblée décide de traduire en Euro le minimum fixé à l'article 31 comme suit:

§2, ligne 4, le «cinquante millions de francs luxembourgeois» est suivi de: «traduit en Euro selon le taux de change fixé par le Conseil Européen».

§3, ligne 4, le «cinquante millions de francs luxembourgeois» est suivi de: «traduit en Euro selon le taux de change fixé par le Conseil Européen».

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

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

#### *Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation du capital social est évaluée à cent vingt-quatre mille six cent quatre francs luxembourgeois (LUF 124.604,-).

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de cette augmentation de capital, s'élève approximativement à quarante mille francs luxembourgeois (40.000,- LUF).

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

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

Signé: A. Schwachtgen, P. Delandmeter, L. Eriksson, A. Wirth.

Enregistré à Mersch, le 9 avril 1999, vol. 409, fol. 17, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Mersch, le 23 avril 1999.

E. Schroeder.

(24351/228/186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 1999.

**CDC SP S.A., Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 58.931.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 1999.

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

Mersch, le 28 mai 1999.

E. Schroeder.

(24352/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 1999.

**CONDITEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 58.770.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 2 février 1999, vol. 519, fol. 36, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

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

Luxembourg, le 27 avril 1999.

Signature.

(19396/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

**NK GAMMA FUTURES PROGRAM USD, Fonds Commun de Placement.****MANAGEMENT REGULATIONS****1) The Fund**

NK GAMMA FUTURES PROGRAM USD (hereafter referred to as the «Fund») is organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») as a mutual investment fund (fonds commun de placement), and constitutes an unincorporated co-proprietorship of the transferable securities and other assets of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «Unitholders») by TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY 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 Fund is organised under the law of July 19, 1991 concerning undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public. The assets of the Fund, which are held in custody by NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as «NIKKO LUXEMBOURG» or the «Custodian») are segregated from those of the Management Company. 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.

**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 the 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 Management Company may obtain investment information, advice and other services, remuneration for which will be at the Fund's charge to the extent provided in Article 12) hereof.

**3) The Custodian**

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

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon prior written notice delivered by one to the other, provided, however, that such termination is subject to the condition that a new custodian, which must be appointed within two months of 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 and securities constituting the assets of the Fund shall be held by 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 shall have the normal duties of a depositary with respect to the



Fund's deposits of cash and securities. 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.

Upon receipt of instructions from the Management Company, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with Luxembourg Law.

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's investment objective is to invest in a diversified portfolio of international stock indexes, bonds, commodities and currencies by using futures and options and other derivative instruments.

The Fund will invest at least 50% of its net assets in «securities» defined by the Securities and Exchange Law of Japan (Law No. 25, 1948) for the purpose of Japanese regulations, comprising, inter alia, government securities, government agency securities, corporate bonds, commercial papers and certificates of deposit.

#### **5) Investment Restrictions**

By acquiring Units in the Fund, every Unitholder approves and fully accepts that the Management Regulations shall govern the relationship between the Unitholders, the Management Company and the Custodian.

Subject to the approval of the Custodian, the Management Regulations may be amended by the Management Company without Unitholder's approval at any time, in whole or in part.

Amendments will become effective upon their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg (the «Mémorial»).

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:

(i) Subject to paragraph (ix) below, the Fund may only enter into futures contracts dealt in on an organised market. Futures contracts underlying options must also comply with this condition.

(ii) The Fund may not enter into commodity contracts other than commodity futures contracts. The Fund may however acquire, spot and forward, precious metals which are negotiable on an organised market.

(iii) The Fund may only acquire and sell call and put options which are dealt in on an organised market, comprising also OTC option contracts entered into with first class financial institutions specialised in this type of transactions.

(iv) The Fund must ensure an adequate spread of investment risks by sufficient diversification.

(v) The Fund may not hold an open forward position in any single futures contract for which the margin requirement represents 5% or more of the net assets of the Fund. This rule also applies to open positions resulting from options written.

(vi) Premiums paid to acquire options outstanding having identical characteristics may not exceed 5 % of the net assets of the Fund.

(vii) The Fund may not hold an open position in futures contracts concerning a single commodity or a single category of financial futures, for which the margin required represents 20% or more of the net assets of the Fund. This rule also applies to open positions resulting from options written.

(viii) No more than 50 % of the net assets of the Fund will be invested, as margin (initial and variation), as option premium, in stocks, convertible bonds or warrants, the remaining 50 % of the net assets constituting a minimum liquidity reserve to be held in cash or in regularly negotiated money market instruments or in government bonds.

(ix) When there is no equivalent contract dealing on an organised market, or that such contract is not sufficiently liquid the Fund may enter into over-the-counter derivative contracts with highly rated financial institutions, specialised in such transactions, provided that the Management Company, relying on advice received from the Investment Manager, considers that there is sufficient liquidity in such instruments. The futures contracts, forward contracts and options referred to in paragraphs (i) and (iii) above may also be entered into by means of private agreement with highly rated financial institutions specialised in this type of transactions and restrictions (i) and (vii) above shall not be applicable to any type of foreign exchange contract (including, without limitation, spot contracts, forwards, forward rate and forward exchange contracts and rolling spot contracts) on the interbank markets.

(x) Investments in stocks, bonds, convertible bonds, notes, debentures or warrants on securities shall be subject to the following restrictions:

a) the Fund may not invest more than 15 % of its net assets in securities not listed on an exchange, nor dealt in on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public;

b) the Fund may not acquire more than 15 % of the securities of the same kind issued by the same issuing body;

c) the Fund may not invest more than 15 % of its net assets in securities issued by the same issuing body;

provided that these restrictions are not applicable to securities issued or guaranteed by a member state of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope.

(xi) The Management Company will not borrow, on behalf of the Fund, in excess of 10 % of the net assets of the Fund and any such borrowings shall only be made on a temporary basis and not for investment purposes.

(xii) The Management Company may not make investments for the purpose of exercising control or management.

(xiii) The Management Company may not, on behalf of the Fund, purchase or sell real estate.

(xiv) The Management Company may not, on behalf of the Fund, make loans to, or act as guarantor for, third parties.

(xv) The Management Company may not invest, on behalf of the Fund, the assets of the Fund in securities of other investment companies or trusts if such investment causes the value of the holdings of the Fund in the securities of such investment companies or trusts to exceed 10% of the Fund's total net assets. Investments will only be made in investment companies or trusts which have a similar investment policy and comparable investment restrictions, assuring

risk diversification, than the Fund. No investments will be made in collective investment undertakings whose object is to invest in other collective investment undertakings. Further, if any investment is made in investment companies or trusts having the same promoter as the Fund, no issue commission or other acquisition fee and no management or advisory fee may be charged on the assets of the Fund so invested.

(xvi) In addition to the currency futures, currency forwards and currency option transactions in which the Fund may enter pursuant to its investment program, the Management Company may, on behalf of the Fund, for the purpose of hedging currency risks, have commitments in outstanding forward currency contracts or enter into currency swaps, for amounts not exceeding, respectively, the aggregate value of securities and other assets held by the Fund denominated in the currency to be hedged, provided however that the Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterpart) should the cost thereof be more advantageous to the Fund. The Management Company may enter into these currency forward contracts or swap arrangements with highly rated financial institutions.

The Management Company need not comply with the investment limit percentages above when exercising subscription rights attaching to securities which form part of the Fund's assets.

If such percentages are exceeded for reasons beyond the control of the Management Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation, taking due account of the interests of the Fund's Unitholders.

The Fund shall not sell, purchase or loan securities (except Units of the Fund) to or receive loans from (a) the Management Company, (b) its affiliated companies, (c) any director of the Management Company or its affiliated companies, or (d) any major Unitholder thereof (meaning a Unitholder who holds, on his own account whether in his own or other name (as well as a nominee's name), 10 % or more of the total issued and outstanding Units of such company) acting as principal or for its own account, unless the transaction is made within the restrictions set forth in the Management Regulations, and, either (i) at a price determined by current publicly available quotations, or (ii) at competitive prices or interest rates prevailing from time to time, on internationally recognized securities markets or internationally recognized money markets.

The Fund may not grant loans or act as a guarantor on behalf of third parties.

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

#### **6) Issue of Units and Restrictions on Issue and Transfer of Units**

Units of the Fund shall be issued by the Management Company subject to payment therefor to the Custodian within such period as the Management Company may from time to time determine.

All Units have equal rights and privileges and shall be of the same class.

Certificates for Units or confirmations shall be delivered by the Management Company provided that payment therefor shall have been received by the Custodian.

The Fund has been organized under the Luxembourg law of July 19, 1991 concerning undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public.

The sale of Units in the Fund is restricted to institutional investors and the Management Company will not issue Units to persons or companies who may not be considered institutional investors. Further, the Management Company will not give effect to any transfer of Units which would result in a non-institutional investor becoming a Unitholder in the Fund.

The Management Company will refuse the issue of Units or the transfer of Units, if there is not sufficient evidence that the person or company to which the Units are sold or transferred is an institutional investor.

In considering the qualification of a subscriber or a transferee as an institutional investor, the Management Company will have due regard to the guidelines or recommendations (if any) of the competent supervisory authorities.

Units of any Fund may not be transferred to any person or any entity without prior consent of the Management Company, which consent can only be withheld, in the circumstances described above or in any other circumstances where any such transfer would be detrimental to the Fund or its Unitholders.

Furthermore, the Management Company may:

- (a) reject at its discretion any application for purchase of Units;
- (b) repurchase at any time the Units held by Unitholders who are, in the opinion of the Management Company, excluded from purchasing or holding Units.

Neither the Management Company nor the Custodian shall give its prior consent to the transfer of Units if, as a result of such transfer, the number of holders (including beneficial owners, but excluding non-residents of Japan as defined by Item 6, Paragraph 1 of Article 6 of Foreign Exchange and Foreign Trade Law of Japan, Law No. 228, 1949) of Units (including newly issued units which are of the same kind than those of the Fund as defined under Article 1-6 of the Enforcement Order of the Securities and Exchange Law of Japan, and which were issued within 6 months before the date of issue of the Units) will become 50 or more.

In case where the transferees are residents of Japan, if the Units are registered in the name of a nominee, for the purpose of ascertaining if the transfer of Units can be made in accordance with the restrictions set forth in the preceding paragraph, and/or if the transferee are residents of Japan, the Management Company and/or the Custodian may rely on a confirmation statement made by such nominee on the matter referred to in the preceding paragraph.

The Units have not been registered under the United States Securities Act of 1933 and may not be offered directly or indirectly in the United States of America (including its territories and possessions), to nationals or residents thereof or to persons normally resident therein, or to any partnership or persons connected thereto unless pursuant to any applicable statute, rule or interpretation available under United States law which the Management Company deems acceptable. The Fund has not been registered under the U.S. Investment Company Act of 1940 and therefore is restricted with respect to the number of U.S. resident Unitholders it may accept.

The Management Company may determine the minimum initial and continuous subscription amount and any applicable minimum holding amount, which may be waived from time to time subject however in all circumstances to a minimum holding amount of 400,000.- USD per Unitholder.

### **7) Issue Price**

The issue price per Unit will be based on the net asset value per Unit determined on the applicable Valuation Day. A sales charge of up to 4% of the issue price may be added to the issue price.

Payment of the issue price shall be made within five (5) Business Days (as defined in the prospectus) counting from and including the applicable Valuation Day.

### **8) Unit Certificates**

The Management Company may issue Units in registered form only. Certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile. If a Unitholder chooses not to receive certificates, a letter confirming his unitholding shall be issued instead.

The Management Company may, in the interests of the Unitholders, split or consolidate the Units.

### **9) Determination of Net Asset Value**

The net asset value of the Units, expressed in USD, will be determined by the Management Company on each Valuation Day by dividing the value of the assets less the liabilities (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) of the Fund by the total number of Units outstanding. To the extent feasible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including, but not limited to, management and performance fees) will be accrued.

The Board of Directors may from time to time decide when there shall be a Valuation Day provided that there shall be at least one Valuation Day in each month.

The assets of the Fund shall be valued as follows:

(a) securities listed on a Stock Exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price on such Stock Exchange or market. If a security is listed on several Stock Exchanges or markets, the last available price at the Stock Exchange or market which constitutes the main market for such securities, will be determining;

(b) securities not listed on any Stock Exchange or traded on any regulated market will be valued at their last available market price;

(c) securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in (a) and/or (b) is not representative of the fair market value, will be valued prudently and in good faith on the basis of their reasonable foreseeable sales prices;

(d) The value of any cash on hand, on loan or on deposit, bills, demand notes, promissory notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest and such other payments shall be deemed to be the full amount thereof (less any applicable withholding tax) unless the Management Company shall have determined that any such asset is not worth the full amount thereof, in which event the value thereof shall be deemed to be such value as the Management Company shall deem to be the reasonable value thereof;

(e) If the Fund has sold or granted a call option over a security that it owns the final date for the exercise of which has not passed, there shall be taken into account the market value of such security regardless of the option position;

(f) Any interest-bearing instruments shall be valued at cost plus accrued interest from its date of acquisition, adjusted by an amount equal to the algebraic sum of (i) any accrued interest paid on its acquisition and (ii) any premium or discount from its face amount paid or credited at the time of its acquisition, multiplied by a fraction the numerator of which is the number of days elapsed from its date of acquisition to the relevant valuation day and the denominator of which is the number of days between such acquisition date and the maturity date of such instruments;

(g) Futures and options shall be valued at their liquidating value based upon the settlement price on the exchange on which the particular future or option is traded, provided that if a future or option could not be liquidated on the days as of which the net asset value is determined due to the operation of daily limits or other rules of such exchange or otherwise, the settlement price on the first subsequent day on which such future or option could be liquidated shall be the basis for determining the liquidating value of such future or option for such day;

(h) In the case of any security, derivative instrument or other property which in the opinion of the Management Company would not be appropriately valued as above provided, the value thereof shall be determined from time to time in such manner as the Management Company shall, prudently and in good faith, from time to time determine;

(i) In the case of any asset realized or contracted to be realized at a known value, the net proceeds of such realization shall be taken into account in lieu of any other method of determining the value of such asset;

(j) The value of any interests in any investment fund purchased by the Fund shall be the net asset value of such interest as most recently reported by such investment fund;

(k) The value of any assets shall be determined having regard to the full amount of any currency premium or discount which may be relevant;

(l) In relation to any other asset the value of such asset shall be based on a determination by the Management Company with advice from the Investment Manager as to the broadest and most representative market for such asset; and

(m) In relation to any asset (or liability) the value of such asset or liability shall be the amount which the Management Company determines represents the fair value thereof as determined in accordance with Luxembourg generally accepted accounting principles or otherwise determined in good faith.

In the event that extraordinary circumstances render such a valuation impracticable or inadequate, the Management Company is authorized, prudently and in good faith, to follow other rules in order to achieve a fair valuation of the assets of the Fund.



### **10) Suspension of Determination of Net Asset Value**

The Management Company may temporarily suspend determination of the net asset value and, consequently, the issue and the repurchase of Units, in any of the following events:

- when one or more stock exchanges or markets, which provides 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 is denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;
- 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;
- 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;
- 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; or
- if, as a result of occurrence of multiple successive non bank business days in some or all of the jurisdictions which are relevant for the definition of the Valuation Day, the net asset value can, for practical or operational reasons, not be determined.

### **11) Repurchase**

On and after November 28, 1999 (or such earlier date as the Management Company may determine if it deems appropriate), Unitholders may at any time request the Management Company to repurchase their Units. Repurchase will be made at the net asset value per Unit determined on the applicable Valuation Day Luxembourg time subject to such prior notice requirements as the Management Company may from time to time decide. A request for repurchase must be accompanied by the relevant Unit certificates (if issued).

The Management Company may decide from time to time that redemptions will be effected subject to a prior notice to be determined by the Management Company. The Management Company may however decide in its sole discretion to waive the prior notice requirement provided that such waiver is applied to all Unitholders requesting redemption of their Units.

The Management Company shall use its best efforts to ensure that the Fund maintains an appropriate level of liquidity, so that under normal circumstances repurchase of the Units of the Fund may be made promptly upon request by Unitholders. Payment of the repurchase price shall normally be made within five (5) Business Days (as defined in the prospectus) counting from and including the applicable Valuation Day and subject to receipt of the Unit certificate (if issued).

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.

### **12) Charges of the Fund**

The Management Company and/or any investment manager(s), investment advisor(s), cash manager(s) and independent risk monitor(s) are entitled to fees payable out of the assets of the Fund which in the aggregate may not exceed an annual rate of 3% of the average net asset values of the Fund. In addition, the Management Company and/or any investment managers or advisors may be entitled to performance fees based on the increase of the net asset value of the Fund over a certain period at a rate not to exceed 35% of the relevant increase, such performance fee to be calculated upon terms determined from time to time by the Management Company and published in the Prospectus issued by the Fund.

The Fund will also bear the following charges:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- usual banking, brokerage and other fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price of the Fund's portfolios securities);
- the remuneration and out-of-pocket expenses of the Custodian and other banks and financial institutions entrusted by the Custodian with custody of assets of the Fund, and of the Registrar and Transfer Agent, Administrative Agent and Paying Agent;
- fees payable to any clearing and executing brokers;
- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the Unitholders;
- the cost of printing Unit certificates (if any); the cost of preparing, printing, translating and/or filing the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements and prospectuses and explanatory memoranda with all authorities (including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Units of the Fund; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the Unitholders, including the beneficial holders of the Units, and printing and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the net asset value; the cost of preparing and distributing public notices to the Unitholders; lawyers' and auditor's fees; and all similar administrative charges, including all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the Units;

– the cost and expenses incurred in the formation of the Fund and the initial issue of its Units.

All recurring charges will be charged first against income, then against capital gains and then against assets. Other charges may be amortized over a period not exceeding five years.

### **13) Accounting Year, Audit**

The accounts of the Fund are closed each year on December 31 and for the first time on December 31, 1999. The reference currency of the Fund is the United States Dollar.

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.

### **14) Distributions**

The Management Company intends to declare distributions out of the Fund annually in or around March out of the net investment income available for distribution payable by the Fund, and, if considered necessary in order to maintain a reasonable level of distributions, out of principal.

No distribution may be made if, as a result of such distribution, the total net assets of the Fund would fall below 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.

### **15) 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.

### **16) Publications**

The net asset value, the issue price and the repurchase price per Unit will be available in Luxembourg at the registered office of the Management Company and the Custodian.

The audited annual report and unaudited semi-annual report of the Fund are made available to the Unitholders at the registered offices of the Management Company and the Custodian.

The amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

### **17) Duration of the Fund, Liquidation**

The Fund has been established for a period of 10 years ending on May 27, 2009. It may be dissolved at any time before the end of its life or its life may be extended for a further period by decision of the Management Company. Any notice of dissolution 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, to be determined jointly by the Management Company and the Custodian. Any notice of extension will be notified to Unitholders at least one month before becoming effective.

Issuance and repurchase of Units will cease at the time of the decision or event leading to the dissolution.

The Management Company will liquidate the assets of the Fund in the best interests of the Unitholders and, upon instructions given by the Management Company, the Custodian will distribute the net proceeds of the liquidation, (or, if in the interests of the Unitholders, distribute the Fund's net assets in kind) after deducting all liquidation expenses, among the Unitholders in proportion to the Units held by each of them. If the interests of the Unitholders so warrant, the Fund's assets may be distributed in kind while observing the principle of equal treatment of Unitholders. If appropriate, an auditor's report will be drawn up to value the assets so distributed.

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

### **18) 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.

### **19) 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 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 come into force on May 24, 1999.

Luxembourg, May 20, 1999.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND  
MANAGEMENT COMPANY S.A.

Signature

NIKKO BANK  
(LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 1999, vol. 523, fol. 86, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24437/260/380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 1999.

## **NK GAMMA FUTURES PROGRAM YEN, Fonds Commun de Placement.**

### **MANAGEMENT REGULATIONS**

#### **1) The Fund**

NK GAMMA FUTURES PROGRAM YEN (hereafter referred to as the «Fund») is organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») as a mutual investment fund (fonds commun de placement), and constitutes an unincorporated co-proprietorship of the transferable securities and other assets of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «Unitholders») by TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY 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 Fund is organised under the law of July 19, 1991 concerning undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public. The assets of the Fund, which are held in custody by NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as «NIKKO LUXEMBOURG» or the «Custodian») are segregated from those of the Management Company. 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.

#### **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 the 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 Management Company may obtain investment information, advice and other services, remuneration for which will be at the Fund's charge to the extent provided in Article 12 hereof.

#### **3) The Custodian**

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

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon prior written notice delivered by one to the other, provided, however, that such termination is subject to the condition that a new custodian, which must be appointed within two months of 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 and securities constituting the assets of the Fund shall be held by 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 shall have the normal duties of a depositary with respect to the Fund's deposits of cash and securities. 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.

Upon receipt of instructions from the Management Company, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with Luxembourg Law.

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's investment objective is to invest in a diversified portfolio of international stock indexes, bonds, commodities and currencies by using futures and options and other derivative instruments.

The Fund will invest at least 50% of its net assets in «securities» defined by the Securities and Exchange Law of Japan (Law No. 25, 1948) for the purpose of Japanese regulations, comprising, inter alia, government securities, government agency securities, corporate bonds, commercial papers and certificates of deposit.

#### **5) Investment restrictions**

By acquiring Units in the Fund, every Unitholder approves and fully accepts that the Management Regulations shall govern the relationship between the Unitholders, the Management Company and the Custodian.

Subject to the approval of the Custodian, the Management Regulations may be amended by the Management Company without Unitholder's approval at any time, in whole or in part.

Amendments will become effective upon their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg (the «Mémorial»).

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:

(i) Subject to paragraph (ix) below, the Fund may only enter into futures contracts dealt in on an organised market. Futures contracts underlying options must also comply with this condition.

(ii) The Fund may not enter into commodity contracts other than commodity futures contracts. The Fund may however acquire, spot and forward, precious metals which are negotiable on an organised market.

(iii) The Fund may only acquire and sell call and put options which are dealt in on an organised market, comprising also OTC option contracts entered into with first class financial institutions specialised in this type of transactions.

(iv) The Fund must ensure an adequate spread of investment risks by sufficient diversification.

(v) The Fund may not hold an open forward position in any single futures contract for which the margin requirement represents 5% or more of the net assets of the Fund. This rule also applies to open positions resulting from options written.

(vi) Premiums paid to acquire options outstanding having identical characteristics may not exceed 5% of the net assets of the Fund.

(vii) The Fund may not hold an open position in futures contracts concerning a single commodity or a single category of financial futures, for which the margin required represents 20% or more of the net assets of the Fund. This rule also applies to open positions resulting from options written.

(viii) No more than 50% of the net assets of the Fund will be invested, as margin (initial and variation), as option premium, in stocks, convertible bonds or warrants, the remaining 50% of the net assets constituting a minimum liquidity reserve to be held in cash or in regularly negotiated money market instruments or in government bonds.

(ix) When there is no equivalent contract dealing on an organised market, or that such contract is not sufficiently liquid the Fund may enter into over-the-counter derivative contracts with highly rated financial institutions, specialised in such transactions, provided that the Management Company, relying on advice received from the Investment Manager, considers that there is sufficient liquidity in such instruments. The futures contracts, forward contracts and options referred to in paragraphs (i) and (iii) above may also be entered into by means of private agreement with highly rated financial institutions specialised in this type of transactions and restrictions (i) and (vii) above shall not be applicable to any type of foreign exchange contract (including, without limitation, spot contracts, forwards, forward rate and forward exchange contracts and rolling spot contracts) on the interbank markets.

(x) Investments in stocks, bonds, convertible bonds, notes, debentures or warrants on securities shall be subject to the following restrictions:

a) the Fund may not invest more than 15% of its net assets in securities not listed on an exchange, nor dealt in on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public;

b) the Fund may not acquire more than 15% of the securities of the same kind issued by the same issuing body;

c) the Fund may not invest more than 15% of its net assets in securities issued by the same issuing body;

provided that these restrictions are not applicable to securities issued or guaranteed by a member state of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope.

(xi) The Management Company will not borrow, on behalf of the Fund, in excess of 10% of the net assets of the Fund and any such borrowings shall only be made on a temporary basis and not for investment purposes.

(xii) The Management Company may not make investments for the purpose of exercising control or management.

(xiii) The Management Company may not, on behalf of the Fund, purchase or sell real estate.

(xiv) The Management Company may not, on behalf of the Fund, make loans to, or act as guarantor for, third parties.

(xv) The Management Company may not invest, on behalf of the Fund, the assets of the Fund in securities of other investment companies or trusts if such investment causes the value of the holdings of the Fund in the securities of such investment companies or trusts to exceed 10% of the Fund's total net assets. Investments will only be made in investment companies or trusts which have a similar investment policy and comparable investment restrictions, assuring risk diversification, than the Fund. No investments will be made in collective investment undertakings whose object is to invest in other collective investment undertakings. Further, if any investment is made in investment companies or trusts having the same promoter as the Fund, no issue commission or other acquisition fee and no management or advisory fee may be charged on the assets of the Fund so invested.

(xvi) In addition to the currency futures, currency forwards and currency option transactions in which the Fund may enter pursuant to its investment program, the Management Company may, on behalf of the Fund, for the purpose of hedging currency risks, have commitments in outstanding forward currency contracts or enter into currency swaps, for amounts not exceeding, respectively, the aggregate value of securities and other assets held by the Fund denominated in the currency to be hedged, provided however that the Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterpart) should the cost thereof be more advantageous to the Fund. The Management Company may enter into these currency forward contracts or swap arrangements with highly rated financial institutions.

The Management Company need not comply with the investment limit percentages above when exercising subscription rights attaching to securities which form part of the Fund's assets.

If such percentages are exceeded for reasons beyond the control of the Management Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation, taking due account of the interests of the Fund's Unitholders.

The Fund shall not sell, purchase or loan securities (except Units of the Fund) to or receive loans from (a) the Management Company, (b) its affiliated companies, (c) any director of the Management Company or its affiliated companies, or (d) any major Unitholder thereof (meaning a Unitholder who holds, on his own account whether in his

own or other name (as well as a nominee's name), 10% or more of the total issued and outstanding Units of such company) acting as principal or for its own account, unless the transaction is made within the restrictions set forth in the Management Regulations, and, either (i) at a price determined by current publicly available quotations, or (ii) at competitive prices or interest rates prevailing from time to time, on internationally recognized securities markets or internationally recognized money markets.

The Fund may not grant loans or act as a guarantor on behalf of third parties.

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

#### **6) Issue of Units and restrictions on issue and transfer of Units**

Units of the Fund shall be issued by the Management Company subject to payment therefor to the Custodian within such period as the Management Company may from time to time determine.

All Units have equal rights and privileges and shall be of the same class.

Certificates for Units or confirmations shall be delivered by the Management Company provided that payment therefor shall have been received by the Custodian.

The Fund has been organized under the Luxembourg law of July 19, 1991 concerning undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public.

The sale of Units in the Fund is restricted to institutional investors and the Management Company will not issue Units to persons or companies who may not be considered institutional investors. Further, the Management Company will not give effect to any transfer of Units which would result in a non-institutional investor becoming a Unitholder in the Fund.

The Management Company will refuse the issue of Units or the transfer of Units, if there is not sufficient evidence that the person or company to which the Units are sold or transferred is an institutional investor.

In considering the qualification of a subscriber or a transferee as an institutional investor, the Management Company will have due regard to the guidelines or recommendations (if any) of the competent supervisory authorities.

Units of any Fund may not be transferred to any person or any entity without prior consent of the Management Company, which consent can only be withheld, in the circumstances described above or in any other circumstances where any such transfer would be detrimental to the Fund or its Unitholders.

Furthermore, the Management Company may:

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

(b) repurchase at any time the Units held by Unitholders who are, in the opinion of the Management Company, excluded from purchasing or holding Units.

Neither the Management Company nor the Custodian shall give its prior consent to the transfer of Units if, as a result of such transfer, the number of holders (including beneficial owners, but excluding non-residents of Japan as defined by Item 6, Paragraph 1 of Article 6 of Foreign Exchange and Foreign Trade Law of Japan, Law No. 228, 1949) of Units (including newly issued units which are of the same kind than those of the Fund as defined under Article 1-6 of the Enforcement Order of the Securities and Exchange Law of Japan, and which were issued within 6 months before the date of issue of the Units) will become 50 or more.

In case where the transferees are residents of Japan, if the Units are registered in the name of a nominee, for the purpose of ascertaining if the transfer of Units can be made in accordance with the restrictions set forth in the preceding paragraph, and/or if the transferee are residents of Japan, the Management Company and/or the Custodian may rely on a confirmation statement made by such nominee on the matter referred to in the preceding paragraph.

The Units have not been registered under the United States Securities Act of 1933 and may not be offered directly or indirectly in the United States of America (including its territories and possessions), to nationals or residents thereof or to persons normally resident therein, or to any partnership or persons connected thereto unless pursuant to any applicable statute, rule or interpretation available under United States law which the Management Company deems acceptable. The Fund has not been registered under the U.S. Investment Company Act of 1940 and therefore is restricted with respect to the number of U.S. resident Unitholders it may accept.

The Management Company may determine the minimum initial and continuous subscription amount and any applicable minimum holding amount, which may be waived from time to time subject however in all circumstances to a minimum holding amount of 50,000,000.- Yen per Unitholder.

#### **7) Issue price**

The issue price per Unit will be based on the net asset value per Unit determined on the applicable Valuation Day. A sales charge of up to 4% of the issue price may be added to the issue price.

Payment of the issue price shall be made within five (5) Business Days (as defined in the prospectus) counting from and including the applicable Valuation Day.

#### **8) Unit certificates**

The Management Company may issue Units in registered form only. Certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile. If a Unitholder chooses not to receive certificates, a letter confirming his unitholding shall be issued instead.

The Management Company may, in the interests of the Unitholders, split or consolidate the Units.

#### **9) Determination of net asset value**

The net asset value of the Units, expressed in Yen, will be determined by the Management Company on each Valuation Day by dividing the value of the assets less the liabilities (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) of the Fund by the total number of Units outstanding. To the extent



feasible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including, but not limited to, management and performance fees) will be accrued.

The Board of Directors may from time to time decide when there shall be a Valuation Day provided that there shall be at least one Valuation Day in each month.

The assets of the Fund shall be valued as follows:

(a) securities listed on a Stock Exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price on such Stock Exchange or market. If a security is listed on several Stock Exchanges or markets, the last available price at the Stock Exchange or market which constitutes the main market for such securities, will be determining;

(b) securities not listed on any Stock Exchange or traded on any regulated market will be valued at their last available market price;

(c) securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in (a) and/or (b) is not representative of the fair market value, will be valued prudently and in good faith on the basis of their reasonable foreseeable sales prices;

(d) The value of any cash on hand, on loan or on deposit, bills, demand notes, promissory notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest and such other payments shall be deemed to be the full amount thereof (less any applicable withholding tax) unless the Management Company shall have determined that any such asset is not worth the full amount thereof, in which event the value thereof shall be deemed to be such value as the Management Company shall deem to be the reasonable value thereof;

(e) If the Fund has sold or granted a call option over a security that it owns the final date for the exercise of which has not passed, there shall be taken into account the market value of such security regardless of the option position;

(f) Any interest-bearing instruments shall be valued at cost plus accrued interest from its date of acquisition, adjusted by an amount equal to the algebraic sum of (i) any accrued interest paid on its acquisition and (ii) any premium or discount from its face amount paid or credited at the time of its acquisition, multiplied by a fraction the numerator of which is the number of days elapsed from its date of acquisition to the relevant valuation day and the denominator of which is the number of days between such acquisition date and the maturity date of such instruments;

(g) Futures and options shall be valued at their liquidating value based upon the settlement price on the exchange on which the particular future or option is traded, provided that if a future or option could not be liquidated on the days as of which the net asset value is determined due to the operation of daily limits or other rules of such exchange or otherwise, the settlement price on the first subsequent day on which such future or option could be liquidated shall be the basis for determining the liquidating value of such future or option for such day;

(h) In the case of any security, derivative instrument or other property which in the opinion of the Management Company would not be appropriately valued as above provided, the value thereof shall be determined from time to time in such manner as the Management Company shall, prudently and in good faith, from time to time determine;

(i) In the case of any asset realized or contracted to be realized at a known value, the net proceeds of such realization shall be taken into account in lieu of any other method of determining the value of such asset;

(j) The value of any interests in any investment fund purchased by the Fund shall be the net asset value of such interest as most recently reported by such investment fund;

(k) The value of any assets shall be determined having regard to the full amount of any currency premium or discount which may be relevant;

(l) In relation to any other asset the value of such asset shall be based on a determination by the Management Company with advice from the Investment Manager as to the broadest and most representative market for such asset; and

(m) In relation to any asset (or liability) the value of such asset or liability shall be the amount which the Management Company determines represents the fair value thereof as determined in accordance with Luxembourg generally accepted accounting principles or otherwise determined in good faith.

In the event that extraordinary circumstances render such a valuation impracticable or inadequate, the Management Company is authorized, prudently and in good faith, to follow other rules in order to achieve a fair valuation of the assets of the Fund.

#### **10) Suspension of determination of net asset value**

The Management Company may temporarily suspend determination of the net asset value and, consequently, the issue and the repurchase of Units, in any of the following events:

- when one or more stock exchanges or markets, which provides 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 is denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;

- 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;

- 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;

- 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; or

- if, as a result of occurrence of multiple successive non bank business days in some or all of the jurisdictions which are relevant for the definition of the Valuation Day, the net asset value can, for practical or operational reasons, not be determined.

### **11) Repurchase**

On and after November 28, 1999 (or such earlier date as the Management Company may determine if it deems appropriate), Unitholders may at any time request the Management Company to repurchase their Units. Repurchase will be made at the net asset value per Unit determined on the applicable Valuation Day Luxembourg time subject to such prior notice requirements as the Management Company may from time to time decide. A request for repurchase must be accompanied by the relevant Unit certificates (if issued).

The Management Company may decide from time to time that redemptions will be effected subject to a prior notice to be determined by the Management Company. The Management Company may however decide in its sole discretion to waive the prior notice requirement provided that such waiver is applied to all Unitholders requesting redemption of their Units.

The Management Company shall use its best efforts to ensure that the Fund maintains an appropriate level of liquidity, so that under normal circumstances repurchase of the Units of the Fund may be made promptly upon request by Unitholders. Payment of the repurchase price shall normally be made within five (5) Business Days (as defined in the prospectus) counting from and including the applicable Valuation Day and subject to receipt of the Unit certificate (if issued).

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.

### **12) Charges of the Fund**

The Management Company and/or any investment manager(s), investment advisor(s), cash manager(s) and independent risk monitor(s) are entitled to fees payable out of the assets of the Fund which in the aggregate may not exceed an annual rate of 3% of the average net asset values of the Fund. In addition, the Management Company and/or any investment managers or advisors may be entitled to performance fees based on the increase of the net asset value of the Fund over a certain period at a rate not to exceed 35% of the relevant increase, such performance fee to be calculated upon terms determined from time to time by the Management Company and published in the Prospectus issued by the Fund.

The Fund will also bear the following charges:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- usual banking, brokerage and other fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price of the Fund's portfolios securities);
- the remuneration and out-of-pocket expenses of the Custodian and other banks and financial institutions entrusted by the Custodian with custody of assets of the Fund, and of the Registrar and Transfer Agent, Administrative Agent and Paying Agent;
- fees payable to any clearing and executing brokers;
- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the Unitholders;
- the cost of printing Unit certificates (if any); the cost of preparing, printing, translating and/or filing the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements and prospectuses and explanatory memoranda with all authorities (including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Units of the Fund; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the Unitholders, including the beneficial holders of the Units, and printing and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the net asset value; the cost of preparing and distributing public notices to the Unitholders; lawyers' and auditor's fees; and all similar administrative charges, including all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the Units;
- the cost and expenses incurred in the formation of the Fund and the initial issue of its Units.

All recurring charges will be charged first against income, then against capital gains and then against assets. Other charges may be amortized over a period not exceeding five years.

### **13) Accounting year, Audit**

The accounts of the Fund are closed each year on December 31 and for the first time on December 31, 1999. The reference currency of the Fund is the Japanese Yen.

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.

### **14) Distributions**

The Management Company intends to declare distributions out of the Fund annually in or around March out of the net investment income available for distribution payable by the Fund, and, if considered necessary in order to maintain a reasonable level of distributions, out of principal.

No distribution may be made if, as a result of such distribution, the total net assets of the Fund would fall below the equivalent in Yen of 50 million Luxembourg francs.

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

### **15) 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.

## 16) Publications

The net asset value, the issue price and the repurchase price per Unit will be available in Luxembourg at the registered office of the Management Company and the Custodian.

The audited annual report and unaudited semi-annual report of the Fund are made available to the Unitholders at the registered offices of the Management Company and the Custodian.

The amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

## 17) Duration of the Fund, Liquidation

The Fund has been established for a period of 10 years ending on May 27, 2009. It may be dissolved at any time before the end of its life or its life may be extended for a further period by decision of the Management Company. Any notice of dissolution 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, to be determined jointly by the Management Company and the Custodian. Any notice of extension will be notified to Unitholders at least one month before becoming effective.

Issuance and repurchase of Units will cease at the time of the decision or event leading to the dissolution.

The Management Company will liquidate the assets of the Fund in the best interests of the Unitholders and, upon instructions given by the Management Company, the Custodian will distribute the net proceeds of the liquidation, (or, if in the interests of the Unitholders, distribute the Fund's net assets in kind) after deducting all liquidation expenses, among the Unitholders in proportion to the Units held by each of them. If the interests of the Unitholders so warrant, the Fund's assets may be distributed in kind while observing the principle of equal treatment of Unitholders. If appropriate, an auditor's report will be drawn up to value the assets so distributed.

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

## 18) 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.

## 19) 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 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 come into force on May 24, 1999.

Luxembourg, May 20, 1999.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND  
MANAGEMENT COMPANY S.A.

Signature

NIKKO BANK  
(LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 1999, vol. 523, fol. 86, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24438/260/380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mai 1999.

## SOCIETE DE GESTION DE FORTUNE DIERICKX, LEYS LUXEMBOURG S.A.,

**Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 247, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 55.067.

*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires  
tenue au siège en date du 13 avril 1999 à 15.00 heures*

Il résulte de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 13 avril 1999 et après accord de la Commission de Surveillance du Secteur Financier que Monsieur Laurent Gomez, résidant à Arlon, est nommé administrateur-délégué de DIERICKX, LEYS LUXEMBOURG S.A. en remplacement de Madame Monique Leys. Madame Leys démissionne avec les honneurs de son poste d'administrateur-délégué et conserve sa fonction d'administrateur de la société.

Pour extrait conforme  
Pour publication  
Signature  
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 1999, vol. 524, fol. 29, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(26097/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1999.

**REMICH ORIENTAL CARPET, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-5550 Remich, 26, rue de Macher.

**STATUTEN**

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den siebten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster.

Ist erschienen:

Die Aktiengesellschaft NOBILIS ORIENTAL CARPET AND HANDICRAFT A.G., mit Sitz in L-1611 Luxemburg, 47, avenue de la Gare, hier vertreten durch ihr allein zeichnungsberechtigtes delegiertes Verwaltungsratsmitglied Herrn Safet Ikanovic, Verkäufer, wohnhaft in L-1648 Luxemburg, 40A, place Guillaume.

Welcher Komparent, handelnd wie erwähnt, den amtierenden Notar ersuchte die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, welche er hiermit gründet, zu beurkunden wie folgt:

**Art. 1.** Es wird zwischen den Komparenten und allen, welche spätere Inhaber von Anteilen der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung REMICH ORIENTAL CARPET, S.à r.l., gegründet.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Remich.

Er kann durch einfache Entscheidung der Gesellschafter in irgendeine Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist der Kauf und Verkauf sowie der Import und Export von Teppichen, kleinen Möbeln und asiatischen Kunstgegenständen.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten, andere Unternehmen erwerben und sich daran beteiligen.

Die Gesellschaft wird alle zur Wahrung ihrer Rechte gebotenen Massnahmen treffen und alle Handlungen vornehmen, welche ihrem Zweck entsprechen oder diesen fördern.

**Art. 4.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital ist auf zwölftausendfünfhundert Euros (12.500,- EUR) festgesetzt und ist in eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile von je zehn Euros (10,- EUR) eingeteilt.

Alle Anteile wurden von der Aktiengesellschaft NOBILIS ORIENTAL CARPET AND HANDICRAFT A.G., mit Sitz in L-1611 Luxemburg, 47, avenue de la Gare, gezeichnet und voll eingezahlt mittels Bareinzahlung von zwölftausendfünfhundert Euros (12.500,- EUR), so dass dieser Betrag der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was hiermit ausdrücklich von dem amtierenden Notar festgestellt wurde.

Wenn und solange alle Anteile in der Hand einer Person sind, dann ist die Gesellschaft eine Einmanngesellschaft im Sinne von Artikel 179 (2) des Gesetzes über die Handelsgesellschaften; in diesem Fall sind, unter anderen, die Artikel 200-1 und 200-2 dieses Gesetzes anzuwenden.

**Art. 6.** Die Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden oder beim Tode eines Gesellschafters an Nichtgesellschafter, bedarf der ausdrücklichen schriftlichen Genehmigung aller übrigen Gesellschafter. Die übrigen Gesellschafter besitzen in diesem Falle ein Vorkaufsrecht, welches binnen 30 Tagen vom Datum des Angebotes eines Gesellschafters oder von dessen Tode an, durch Einschreibebrief an den Verkäufer oder an die Erben und Rechtsnachfolger des verstorbenen Gesellschafters, ausgeübt werden kann. Bei der Ausübung dieses Vorkaufsrechtes wird der Wert der Anteile gemäß Abschnitte 5 und 6 von Artikel 189 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften festgelegt.

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird bei der täglichen Geschäftsführung vertreten durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen, und jeder Zeit durch die Generalversammlung der Gesellschafter, welche sie ernennt, abberufen werden können.

**Art. 8.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 9.** Ein Teil des frei verfügbaren jährlichen Gewinns kann durch Gesellschafterbeschluss an den oder die Geschäftsführer als Prämie ausbezahlt werden.

**Art. 10.** Der Tod eines Gesellschafters beendet nicht die Gesellschaft, welche unter den restlichen Gesellschaftern weiterbesteht. Diese haben das Recht von dem in Artikel 6 vorgesehenen Vorkaufsrecht Gebrauch zu machen, oder mit Einverständnis aller Anteilhaber, mit den Erben die Gesellschaft weiterzuführen.

**Art. 11.** Im Falle, wo die Gesellschaft nur aus einem Gesellschafter besteht, übt dieser alle Befugnisse aus, welche durch das Gesetz oder die Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

**Art. 12.** Für alle in diesen Statuten nicht vorgesehenen Punkten, beruft und bezieht sich der Komparent, handelnd wie erwähnt, auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, und dessen Abänderungen, betreffend die Handelsgesellschaften.

*Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 1999.

*Gründungskosten*

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Entgelte oder Belastungen jeder Art, die der Gesellschaft zufallen werden, beläuft sich auf ungefähr dreissigtausend Luxemburger Franken.

Zwecks Berechnung der Fiskalgebühren wird das Gesellschaftskapital auf 504.248,75 LUF abgeschätzt.

*Ausserordentliche Generalversammlung*

Anschließend haben sich die Komparenten zu einer ausserordentlichen Generalversammlung eingefunden, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, und folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Der Gesellschaftssitz befindet sich in L-5550 Remich, 26, rue de Macher.

2.- Zum Geschäftsführer wird ernannt:

Herr Safet Ikanovic, Verkäufer, wohnhaft in L-1648 Luxemburg, 40A, place Guillaume.

Der Geschäftsführer hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift zu verpflichten.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Junglinster, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: S. Ikanovic, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 9 avril 1999, vol. 505, fol. 93, case 9. – Reçu 5.042 LUF = 125 Euro.

Le Receveur ff. (signé): M. J. Steffen.

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

Junglinster, den 26. April 1999.

J. Seckler.

(19328/231/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

**SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ET DE PLACEMENT WALLIS.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 9, rue de Bitburg.

**STATUTS**

L'an mil neuf cent quatre-vingt seize, le 5 février.

1) Monsieur Jean-Baptiste Wagner, ingénieur diplômé, demeurant à Strassen

2) Monsieur Alain van Kasteren, licencié en sciences économiques, demeurant à Remich

3) Monsieur Joachim Mittermüller, commerçant, demeurant à Merzig (BRD)

dédarent constituer une société civile immobilière et de placement.

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société est une société civile immobilière particulière. Elle a pour objet l'acquisition, l'aménagement, la location et la gestion d'immeubles par toutes opérations de caractère non commercial et de nature à favoriser directement ou indirectement la réalisation de l'objet social.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de S.C.I. WALLIS.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée à partir de ce jour.

Elle pourra être dissoute anticipativement par décision des associés.

**Art. 4.** Le siège est à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger par simple décision du conseil d'Administration.

**Art. 5.** Le capital social, entièrement libéré, est fixé à un million deux cent mille francs (1.200.000,-), divisé en 1.200 (mille deux cent) parts d'intérêt de 1.000,- francs (mille) chacune.

Ces parts d'intérêt ont été attribuées comme suit:

1) Monsieur Jean-Baptiste Wagner, préqualifié . . . . . 400

2) Monsieur Alain van Kasteren, préqualifié . . . . . 400

3) Monsieur Joachim Mittermüller, préqualifié . . . . . 400

**Art. 6.** La cession des parts s'opérera par acte authentique ou par acte sous seing privé, en observant l'article 1690 du Code civil.

Les parts des associés sont librement cessibles entre les trois associés.

Elles ne pourront être cédées à des tiers non associés qu'avec l'agrément des associés décidant à l'unanimité.

**Art. 7.** La société ne sera pas dissoute par le décès d'un ou de plusieurs associés, mais continuera entre le ou les survivants et les héritiers de l'associé ou des associés décédés. L'interdiction, la faillite, la liquidation judiciaire ou la déconfiture d'un ou de plusieurs associés ne mettra pas fin à la société, qui continuera entre les autres associés, à l'exclusion du ou des associés en état d'interdiction, de faillite, de liquidation judiciaire ou de déconfiture.

Chaque part est indivisible à l'égard de la société.

Les copropriétaires indivis sont tenus, pour l'exercice de leurs droits, de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris par les autres associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions prises par l'assemblée générale.

**Art. 8.** Chaque part donne droit dans la propriété de l'actif social et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes.

**Art. 9.** Dans leurs rapports entre eux et vis-à-vis des créanciers de la société, les associés sont tenus des dettes de la société dans la proportion du nombre des parts qu'ils possèdent.

**Art. 10.** La société est administrée par un, deux ou trois gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés à une majorité des trois quarts des parts sociales.

L'assemblée détermine les pouvoirs du ou des gérants.



**Art. 11.** Les associés se réunissent chaque année en assemblée générale. Les jour, heure et lieu de l'assemblée et l'ordre du jour sont indiqués dans les avis de convocation que le ou les gérants adressent aux associés.

**Art. 12.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice commence ce jour et finit le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

**Art. 13.** Dans toute assemblée générale une part donne droit à une voix.

**Art. 14.** L'assemblée entend le rapport du ou des gérants sur les affaires sociales, approuve les comptes, délibère sur les points portés à l'ordre du jour.

**Art. 15.** La liquidation de la société se fera par les soins du ou des gérants en fonction.

En cas de désaccord grave le ou les liquidateurs seront nommés par Monsieur le Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Les associés nomment gérants à l'unanimité pour une durée illimitée Messieurs Joachim Mittermüller, Alain van Kasteren et Jean-Baptiste Wagner, qui ont tous les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société, pour l'engager et pour la représenter extrajudiciairement et judiciairement. La société n'est valablement engagée que par la signature conjointe de deux gérants.

Fait à Luxembourg, le 5 février 1996.

J.-B. Wagner

A. van Kasteren

J. Mittermüller

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 1996, vol. 476, fol. 24, case 9. – Reçu 12.000 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(19329/000/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

### **SILVERDON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

#### **STATUTS**

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

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

Ont comparu:

1.- La société INTERKEY HOLDING LTD, avec siège social à Nassau, Bahamas, ici représentée par Monsieur Marc Koeune, économiste, demeurant à Bereldange;

2.- La société DHOO GLASS SERVICES LTD, avec siège social à Santon, Ilse of Man, ici représentée par Monsieur Monsieur Marc Koeune, préqualifié.

Lesquelles procurations, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de SILVERDON S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la Société est illimitée. La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La société a encore pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente-deux mille Euro (EUR 32.000,-), divisé en trente-deux (32) actions d'une valeur nominale de mille Euro (EUR 1.000,-) chacune.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à cinq millions Euro (EUR 5.000.000,-).

En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les

modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société. Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 10 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres. Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art. 5.** La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement: dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable, en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix.

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

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

La Société se trouve engagée soit par la signature conjointe de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

**Art. 7.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le 1<sup>er</sup> mercredi du mois de septembre à 16.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'Assemblée Générale, le propriétaire d'actions doive en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

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

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 13.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

*Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice commence aujourd'hui même et finira le 31 décembre 1999.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2000.

*Souscription et libération*

1.- INTERKEY HOLDING LTD, préqualifiée, trente et une actions . . . . .	31
2.- DHOO GLASS SERVICES LTD, préqualifiée, une action . . . . .	1
Total: trente-deux actions . . . . .	32

Les actions ont été libérées en espèces, de sorte que le montant de douze mille huit cent Euros (EUR 12.800,-) (40 %) se trouve à la disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinquante mille (50.000,-) francs.

*Assemblée constitutive*

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

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

- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

- a) Monsieur Marc Koeune, économiste, demeurant à Bereldange;
- b) Monsieur Jean Hoffmann, administrateur de société, demeurant à Luxembourg;
- c) Mademoiselle Andrea Adam, employée privée, demeurant à Schweich, Allemagne.

- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société FIDIREVISA S.A., avec siège social à Lugano, Suisse.

- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2004.

- 5) Le siège de la société est fixé au 18, rue de l'Eau, Luxembourg.

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

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

Signé: M. Koeune, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 24 mars 1999, vol. 848, fol. 75, case 7. – Reçu 12.909 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Pétange, le 12 avril 1999.

G. d'Huart.

(19330/207/158) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

**UNIFORINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue A. Neyen.

—  
STATUTS

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, soussigné.

Ont comparu:

1. - La société ARODENE LIMITED, ayant son siège social à Douglas, 5, Athol Street (Ile de Man), ici représentée par Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

2. - Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, préqualifiée, agissant en nom personnel.

La prédite procuration, signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants, ès qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société de participations financières, sous forme de société anonyme, qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société de participations financières, sous forme de société anonyme et sous la dénomination de UNIFORINVEST S.A.

**Art. 2.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 3.** Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

Si des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se présentent ou paraissent imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire restera luxembourgeoise.

**Art. 4.** La société a pour objet toutes prises de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, sans vouloir bénéficier du régime fiscal spécial prévu par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à soixante millions de lires italiennes (60.000.000,- ITL), représenté par soixante (60) actions d'un million de lires italiennes (1.000.000,- ITL) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins et qui élit un président dans son sein. Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, même au moyen d'émissions d'obligations avec ou sans garantie; ces obligations pourront, sur autorisation préalable de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, être converties en actions.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non-associés.

La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil.

**Art. 8.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un membre du conseil ou la personne à ce déléguée par le conseil.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

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

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier mardi du mois de mai à 9.30 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 12.** Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

**Art. 13.** L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

**Art. 14.** Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

*Disposition transitoire*

Par dérogation le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 1999.

*Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. - La société ARODENE LIMITED, prédésignée, cinquante-neuf actions . . . . .	59
2. - Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, préqualifiée, une action . . . . .	1
Total: soixante actions . . . . .	60

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de soixante millions de liras italiennes (60.000.000,- ITL) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

*Déclaration*

Le notaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ cinquante mille francs luxembourgeois.

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à la somme de 1.250.028,- LUF.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants ès qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et à l'unanimité ils ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

1. - Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg;
2. - Monsieur Adrien Schaus, comptable, demeurant à Tétange;
3. - Monsieur Georges Diederich, employé communal, demeurant à Esch-sur-Alzette.

*Deuxième résolution*

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Vincenzo Arno, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

*Troisième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2002.

*Quatrième résolution*

L'adresse de la société est fixée à L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyer.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

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

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

Signé: M.-F. Bonani, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 7 avril 1999, vol. 505, fol. 92, case 11. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Steffen.

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

Junglinster, le 22 avril 1999.

J. Seckler.

(19335/231/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

---

**TECHNI FINANCES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 152, avenue du X Septembre.

---

**STATUTS**

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Philippe Charles Diet, courtier en assurances, demeurant à B-4681 Oupeye, 3, rue Antoine Pire;
- 2.- Monsieur Philippe Elie Guy André Chapelier, courtier, demeurant à B-4400 Flemalle, 80, chaussée de Chokier;
- 3.- Monsieur Eric Joseph Ghislain Michaux, courtier, demeurant à L-5447 Schwebsange, 19, route du Vin;
- 4.- Monsieur Marc Joseph Gabriel Lucien, courtier, demeurant à F-57050 Metz, 10, rue le Moyne.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte des statuts d'une société anonyme, qu'ils vont constituer entre eux.



**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre les associés et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme, sous la dénomination de: **TECHNI FINANCES S.A.**

**Art. 2.** La société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute anticipativement par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires délibérant comme en matière de modification de statuts.

Si des événements extraordinaires, d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

**Art. 4.** La société a pour objet l'exploitation d'une agence principale d'assurance-vie, d'assurances pensions complémentaires, d'assurances de personnes et, en général, toutes autres assurances prévues par la législation luxembourgeoise.

Elle pourra également servir d'intermédiaire quant à la souscription des contrats épargne-logement et pourra être agent de placement pour fonds d'investissements ou toute autre forme d'investissement liés à des contrats d'assurances.

Toutefois, les activités ci-dessus devront être exercées par des personnes physiques dûment agréées.

La société pourra faire, en outre, toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million trois cent mille francs (1.300.000,-), représenté par mille trois cents (1.300) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,-) chacune, disposant d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

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

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non associés.

La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil.

**Art. 8.** Les actions judiciaires tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un membre du conseil ou la personne à ce déléguée par le conseil.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans l'avis de convocation le premier lundi du mois de septembre à 10.30 heures.

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

**Art. 12.** Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

**Art. 13.** L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

L'assemblée générale des actionnaires peut nommer le premier Président du Conseil d'Administration.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables soient affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

**Art. 14.** Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1999.

2. La première assemblée générale ordinaire des actionnaires se tiendra le premier lundi du mois de septembre à 10.30 heures en 2000.

*Souscription et libération*

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

1.- Monsieur Philippe Charles Diet, préqualifié, trois cent vingt-cinq actions . . . . .	325
2.- Monsieur Philippe Elie Guy André Chapelier, préqualifié, trois cent vingt-cinq actions . . . . .	325
3.- Monsieur Eric Joseph Ghislain Michaux, préqualifié, trois cent vingt-cinq actions . . . . .	325
4.- Monsieur Marc Joseph Gabriel Lucien, préqualifié, trois cent vingt-cinq actions . . . . .	325
Total: mille trois cents actions . . . . .	1.300

Toutes ces actions ont été libérées à concurrence de 100 %, de sorte que la somme d'un million trois cent mille francs (1.300.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

*Constatation*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué à environ cinquante-cinq mille francs (55.000,-).

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et, à l'unanimité, ils ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à quatre.

Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Philippe Charles Diet, courtier en assurances, demeurant à B-4681 Oupeye, 3, rue Antoine Pire;
- b) Monsieur Philippe Elie Guy André Chapelier, courtier, demeurant à B-4400 Flemalle, 80, chaussée de Chokier;
- c) Monsieur Eric Joseph Ghislain Michaux, courtier, demeurant à L-5447 Schwebsange, 19, route du Vin;
- d) Monsieur Marc Joseph Gabriel Lucien, courtier, demeurant à F-57050 Metz, 10, rue le Moyne.

*Deuxième résolution*

Le nombre de commissaires est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes:

MC CONSULTING, S.à r.l., L-2550 Luxembourg, 152, avenue du X Septembre.

*Troisième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statutaire qui se tiendra en 2005.

Le mandat des administrateurs et du commissaire est renouvelable.

*Quatrième résolution*

L'adresse de la société est fixé à L-2550 Luxembourg, 152, avenue du X Septembre.

*Cinquième résolution*

Le Conseil d'Administration est autorisé à nommer administrateur-délégué un ou plusieurs de ses membres.

*Réunion du Conseil d'Administration*

Ensuite les membres du conseil d'administration de la société Messieurs Philippe Charles Diet, Philippe Elie Guy André Chapelier, Eric Joseph Ghislain Michaux et Marc Joseph Gabriel Lucien, ici présents, se sont réunis en conseil et ont pris, à l'unanimité des voix, la décision suivante:

Sont nommés administrateurs-délégués:

- Monsieur Philippe Charles Diet, préqualifié
- Monsieur Philippe Elie Guy André Chapelier, préqualifié,
- Monsieur Eric Joseph Ghislain Michaux, préqualifié,
- Monsieur Marc Joseph Gabriel Lucien, préqualifié.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: C. Diet, A. Chapeller, E. J. G. Michaux, M. J. G. Lucien, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 avril 1999, vol. 850, fol. 9, case 4. – Reçu 13.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 avril 1999.

F. Kessler.

(19331/219/145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

**VETEDY S.A., Société de participations financières.**

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

**STATUTS**

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

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

Ont comparu:

Monsieur Alain Donvil, employé privé, demeurant à B-6700 Arlon, agissant en nom personnel et au nom et pour le compte de:

Monsieur Dominique Weicker, employé privé, demeurant à B-6700 Arlon,  
en vertu d'une procuration annexée au présent acte.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société de participations financières qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société de participations financières sous la dénomination de VETEDY S.A.

Cette société aura son siège à Steinfort. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du Conseil d'Administration.

La durée est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations financières dans toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion et la mise en valeur de son portefeuille. Elle peut accomplir toutes opérations généralement quelconques commerciales, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet.

Elle peut s'intéresser par toute voie dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue, similaire ou connexe, ou de nature à favoriser le développement de son entreprise.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs, divisé en cent (100) actions sans désignation de valeur nominale.

*Souscription du capital*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1) Monsieur Alain Donvil, préqualifié	50 actions
2) Monsieur Dominique Weicker, préqualifié	50 actions
Total: cent actions	100 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Le capital autorisé est fixé à LUF 50.000.000,-.

Le conseil d'administration est pendant la période légale autorisé à augmenter le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. Toutes les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

La société peut racheter ses propres actions avec l'autorisation de l'assemblée générale suivant les conditions fixées par la loi.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans.

Les administrateurs sont rééligibles.

**Art. 5.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex et télécopie, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Le Conseil d'Administration peut prendre ses décisions également par voie circulaire et par écrit.

**Art. 6.** L'assemblée générale et/ou le Conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature conjointe de deux administrateurs.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes avec l'approbation du ou des commissaires aux comptes.

**Art. 9.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 1999.

**Art. 10.** L'assemblée des actionnaires de la société, régulièrement constituée, représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le troisième vendredi du mois de juin à 11.00 heures et pour la première fois en 2000.

**Art. 12.** La loi du dix août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

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

#### *Frais*

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

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

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

2.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Alain Donvil, préqualifié.

b) Monsieur Dominique Weicker, préqualifié.

c) Madame Véronique Salmon, employée privée, demeurant à L-8368 Hagen.

3. Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société COMPTALEX, S.à r.l., avec siège à L-8437 Steinfert.

4. Est nommé administrateur-délégué, Monsieur Dominique Weicker; préqualifié.

5. Le siège social de la société est fixé à L-8437 Steinfert, 50, rue de Koerich.

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

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Donvil, D. Weicker, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 avril 1999, vol. 848, fol. 100, case 7. – Reçu 12.500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Pétange, le 14 avril 1999.

G. d'Huart.

(19336/207/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

### **BHI FINANCE AND PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 67.359.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the thirty-first of March.

Before Us, the undersigned notary Jean Seckler, residing in Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of the company BHI FINANCE AND PARTICIPATIONS S.A., with registered office in L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, R. C. Luxembourg B number 67.359, incorporated by deed of notary Gerard Lecuit, residing in Hesperange, on the 24th of November 1998, published in the Mémorial C, number 96 of the 17th of February 1999.

The meeting is presided over Mr Christian Bühlmann, private employee, residing in Junglinster.

The chairman appoints as secretary Miss Isabelle Balon, private employee, residing in Buschdorf.

The meeting elects as scrutineer Mr Alain Thill, private employee, residing in Echternach.

The board having thus been formed the chairman states and asks the notary to enact:

That the shareholders present or represented, as well as the number of shares held by them are indicated on an attendance list, which, after having been signed by the shareholders or their proxy holders, shall remain annexed to this document and shall be filed at the same time with the registration authorities.

It results from the said attendance list that all the issued shares are present or represented, so that the present meeting can take place without prior convening notices.

That the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate upon the points of the agenda, which reads as follows:

#### *Agenda:*

1.- Increase of the corporate share capital of the company from currently 37,500.- USD to 39,500.- USD through the creation and issuance of 200 new shares of 10.- USD, issued with a total share premium of 239,062,179.- USD.

2.- Subscription and payment of the 200 new shares.

3.- Subsequent amendment of article 5, paragraph 1, of the articles of association.

4.- Change of the financial year of the company from currently May 1 to April 30 of the following year, to April 1 to March 31 of the following year, having as a consequence that the current financial year shall end on March 31, 1999.

After deliberation, the following resolutions were taken by unanimous vote.

*First resolution*

The meeting resolves to increase the share capital by two thousand United States dollars (2,000.- USD), so as to raise it from its present amount of thirty-seven thousand five hundred United States dollars (37,500.- USD) up to thirty-nine thousand five hundred United States dollars (39,500.- USD) by the creation and the issuance of two hundred (200) new shares with a par value of ten United States dollars (10.- USD) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares, issued with a total share premium of two hundred and thirty-nine million sixty-two thousand one hundred and seventy-nine United States dollars (239,062,179.- USD).

*Subscription and payment*

The other shareholder having waived his preferential subscription right, the two hundred (200) new shares have been subscribed and fully paid up, as well as the share premium of two hundred and thirty-nine million sixty-two thousand one hundred and seventy-nine United States dollars (239,062,179.- USD), by the shareholder AAXIS LIMITED, a company with its registered office in Hamilton HM12, Cedar House, Cedar Avenue 41 (Bermudas), by the transfer of:

- one hundred (100) shares of category B with a par value of ten United States dollars (10.- USD) of the company BHI FINANCE S.A., a société anonyme, established in L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri; issued on November 30, 1998, together with the share premium of two hundred and twenty-six million two hundred and fifty-seven thousand seven hundred and eighty-two United States dollars (226,257,782.- USD);

- one hundred (100) shares of category B with a par value of ten United States dollars (10.- USD) of the company BHI FINANCE S.A., prenamed; issued on March 29, 1999, together with the share premium of twelve million eight hundred and four thousand three hundred and ninety-seven United States dollars (12,804,397.- USD).

This transfer is certified by a report of the private limited company PricewaterhouseCoopers, having its registered office in L-2953 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert, and the conclusion of which is the following:

*«Conclusion:*

On the basis of the work performed, as outlined above, we have no comments to make on the value of the two hundred category «B» shares of BHI FINANCE S.A. which is at least equal to the nominal value of the shares to be issued.»

This report, signed ne varietur by the appearing persons and the undersigned notary, will remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

*Second resolution*

The meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation in order to reflect such action, and to give it the following text:

«**Art. 5. First paragraph.** The corporate capital is set at thirty-nine thousand five hundred United States dollars (39,500.- USD), represented by three thousand nine hundred and fifty (3,950) shares with a par value of ten United States dollars (10.- USD) each.»

*Third resolution*

The fiscal year of the company is changed in order to run henceforth from the 1st of April to the 31st of March of the following year, the current fiscal year running from the 24th of November 1998 until the 31st of March 1999, and subsequently article fourteen of the articles of association is amended as follows:

«**Art. 14.** The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of April and shall terminate on the 31st of March of the following year.»

*Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed, are estimated to about two hundred and sixty thousand Luxembourg francs, this contribution being exempted from capital tax as BHI FINANCE AND PARTICIPATIONS S.A., prenamed, already holds more than 75 % of the shares of BHI FINANCE S.A., prenamed.

The amount of the present capital increase (2,000.- USD) together with the share premium (239,062,179.- USD) is evaluated at 8,964,906,712.50 LUF.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

*Statement*

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

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

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



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

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BHI FINANCE AND PARTICIPATIONS S.A., avec siège social à L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, R. C. Luxembourg B numéro 67.359, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, en date du 24 novembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 96 du 17 février 1999.

L'assemblée est présidée par Monsieur Christian Bühlmann, employé privé, demeurant à Junglinster.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Isabelle Balon, employée privée, demeurant à Buschdorf.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

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

Les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires présents et les mandataires de ceux représentés, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Il résulte de ladite liste de présence que la présente Assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur objets portés à l'ordre du jour, qui est conçu comme suit:

#### Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social de son montant actuel de 37.500,- USD à 39.500,- USD, par la création et l'émission de 200 actions nouvelles d'une valeur nominale de 10,- USD, émises avec une prime d'émission totale de 239.062.179,- USD.

2.- Souscription et libération des 200 actions nouvelles.

3.- Modification afférente de l'article 5, alinéa 1<sup>er</sup>, des statuts.

4.- Modification de l'année sociale de la société couramment du 1<sup>er</sup> mai au 30 avril de l'année suivante, au 1<sup>er</sup> avril au 31 mars de l'année suivante, de manière que l'année sociale courante se terminera le 31 mars 1999.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

#### Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux mille dollars des Etats-Unis (2.000,- USD), pour le porter de son montant actuel de trente-sept mille cinq cents dollars des Etats-Unis (37.500,- USD) à trente-neuf mille cinq cents dollars des Etats-Unis (39.500,- USD), par la création et l'émission de deux cents (200) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix dollars des Etats-Unis (10,- USD) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes, émises avec une prime d'émission totale de deux cent trente-neuf millions soixante-deux mille cent soixante-dix-neuf dollars des Etats-Unis (239.062.179,- USD).

#### Souscription et libération

L'autre actionnaire ayant renoncé à son droit préférentiel de souscription, les deux cents (200) actions nouvelles ont été souscrites et entièrement libérées ainsi que la prime d'émission de deux cent trente-neuf millions soixante-deux mille cent soixante-dix-neuf dollars des Etats-Unis (239.062.179,- USD) par l'actionnaire AAXIS LIMITED, une société ayant son siège social à Hamilton HM12, Cedar House, Cedar Avenue 41 (Bermudes), par l'apport de:

- cent (100) actions de catégorie B d'une valeur nominale de dix dollars des Etats-Unis (10,- USD) de la société anonyme BHI FINANCE S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, émises le 30 novembre 1998, ensemble avec la prime d'émission de deux cent vingt-six millions deux cent cinquante-sept mille sept cent quatre-vingt-deux dollars des Etats-Unis (226.257.782,- USD);

- cent (100) actions de catégorie B d'une valeur nominale de dix dollars des Etats-Unis (10,- USD) de la société anonyme BHI FINANCE S.A., prédésignée, émises le 29 mars 1999, ensemble avec la prime d'émission de douze millions huit cent quatre mille trois cent quatre-vingt-dix-sept dollars des Etats-Unis (12.804.397,- USD).

Cet apport est certifié par un rapport établi par la société à responsabilité limitée PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social à L-2953 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert, qui conclut comme suit:

#### «Conclusion:

Sur base des travaux effectués, comme indiqués ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à faire quant à la valeur des deux cents actions de catégorie «B» de BHI FINANCE S.A. qui est au moins égale à la valeur nominale des actions à émettre.»

Ce rapport, signé ne varietur par les comparants et le notaire soussigné, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

#### Deuxième résolution

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

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à trente-neuf mille cinq cents dollars des Etats-Unis (39.500,- USD), représenté par trois mille neuf cent cinquante (3.950) actions d'une valeur nominale de dix dollars des Etats-Unis (10,- USD) chacune.»

*Troisième résolution*

L'année sociale de la société est modifiée de manière qu'elle courra désormais du 1<sup>er</sup> avril au 31 mars de l'année suivante, l'année sociale ayant pris cours le 24 novembre 1998 se terminera le 31 mars 1999, et l'article quatorze des statuts est modifié en conséquence pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> avril et finit le 31 mars de l'année suivante.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes, s'élève approximativement à deux cent soixante mille francs luxembourgeois, cet apport profitant de l'exonération du droit d'apport comme BHI FINANCE AND PARTICIPATIONS S.A., prédésignée, détient déjà plus de 75 % des actions de BHI FINANCE S.A., prédésignée.

Le montant de la présente augmentation de capital (2.000,- USD) ensemble avec la prime d'émission (239.062.179,- USD) est évalué à 8.964.906.712,50 LUF.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une traduction française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. Bühlmann, I. Balon, A. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 6 avril 1999, vol. 505, fol. 90, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Thull.

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

Junglinster, le 26 avril 1999.

J. Seckler.

(19372/231/182) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

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

Registered office: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 67.360.

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

Before Us, the undersigned notary Jean Seckler, residing in Junglinster.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of the company BHI FINANCE S.A., with registered office in L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, R. C. Luxembourg B number 67.360, incorporated by deed of notary Gerard Lecuit, residing in Hesperange, on the 24th of November 1998, published in the Mémorial C, number 96 of the 17th of February 1999, and whose articles of incorporation have been modified by deed of the same notary Gerard Lecuit on the 30th of November 1998, published in the Mémorial C, number 129 of the 1st of March 1999, and by deed of the undersigned notary on the 25th of March 1999, not yet formalized.

The meeting is presided over Mr Christian Bühlmann, private employee, residing in Junglinster.

The chairman appoints as secretary Miss Isabelle Balon, private employee, residing in Buschdorf.

The meeting elects as scrutineer Mr Alain Thill, private employee, residing in Echternach.

The board having thus been formed, the chairman states and asks the notary to enact:

That the shareholders present or represented, as well as the number of shares held by them, are indicated on an attendance list, which after having been signed by the shareholders or their proxy holders, shall remain annexed to this document and shall be filed at the same time with the registration authorities.

It results from the said attendance list that all the issued shares are present or represented, so that the present meeting can take place without prior convening notices.

That the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate upon the points of the agenda, which reads as follows:

*Agenda:*

1.- Increase of the corporate share capital of the company from currently 38,500.- USD to 39,500.- USD through the creation and issuance of 100 new shares of category B with a par value of 10.- USD, issued with a total share premium of 12,804,397.- USD.

2.- Subscription and payment in cash of the 100 new shares of category B.

3.- Subsequent amendment of article 5, paragraph 1, of the articles of association.

After deliberation, the following resolutions were taken by unanimous vote.

*First resolution*

The meeting resolves to increase the share capital by one thousand United States dollars (1,000.- USD) so as to raise it from its present amount of thirty-eight thousand five hundred United States dollars (38,500.- USD) up to thirty-nine thousand five hundred United States dollars (39,500.- USD) by the creation and the issuance of one hundred (100) new

shares of category B with a par value of ten United States dollars (10.- USD) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares of category B, issued with a total share premium of twelve million eight hundred and four thousand three hundred and ninety-seven United States dollars (12,804,397.- USD).

The meeting confirms that the shares of category B are entitled to the totality of the share premium account.

#### *Subscription and payment*

The other shareholders having waived their preferential subscription right, the one hundred (100) new shares of category B have been subscribed and fully paid up together with the share premium by the shareholder AAXIS LIMITED, with its registered office in Hamilton HM12, Cedar House, Cedar Avenue 41 (Bermudas).

The sum of twelve million eight hundred and five thousand three hundred and ninety-seven United States dollars (12,805,397.- USD), being for the share capital the amount of one thousand United States dollars (1,000.- USD) and for the share premium the amount of twelve million eight hundred and four thousand three hundred and ninety-seven United States dollars (12,804,397.- USD), is forthwith at the free disposal of the corporation BHI FINANCE S.A. as has been proved to the notary by a bank certificate, who states it expressly.

The amount of the share premium shall be transferred to a share premium account.

#### *Second resolution*

The meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation in order to reflect such action, and to give it the following text:

«**Art. 5. Paragraph 1.** The corporate capital is set at thirty-nine thousand five hundred United States dollars (39,500.- USD), represented by three thousand seven hundred and fifty (3,750) shares of category A and two hundred (200) shares of category B with a par value of ten United States dollars (10.- USD) each, fully paid up.»

#### *Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed are estimated to about four million nine hundred and eighty five thousand Luxembourg francs (4,985,000.- LUF).

The amount of twelve million eight hundred and five thousand three hundred and ninety-seven United States dollars (12,805,397.- USD) is evaluated at 480,202,387.50 LUF.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

#### *Statement*

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

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

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

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

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BHI FINANCE S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, R. C. Luxembourg B numéro 67.360, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, en date du 24 novembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 96 du 17 février 1999, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit en date du 30 novembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 129 du 1<sup>er</sup> mars 1999, et suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 25 mars 1999, non encore formalisé.

L'assemblée est présidée par Monsieur Christian Bühlmann, employé privé, demeurant à Junglinster.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Isabelle Balon, employée privée, demeurant à Buschdorf.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alan Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

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

Les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires présents et les mandataires de ceux représentés, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Il résulte de ladite liste de présence que la présente Assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur objets portés à l'ordre du jour, qui est conçu comme suit:

#### *Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital social de son montant actuel de 38.500,- USD à 39.500,- USD, par la création et l'émission de 100 actions nouvelles de catégorie B d'une valeur nominale de 10,- USD, émises avec une prime émission totale de 12.804.397,- USD.

2.- Souscription et libération en numéraire des 100 actions nouvelles de catégorie B.

3.- Modification afférente de l'article 5, alinéa 1<sup>er</sup>, des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de mille dollars des Etats-Unis (1.000,- USD), pour le porter de son montant actuel de trente-huit mille cinq cents dollars des Etats-Unis (38.500,- USD) à trente-neuf mille cinq cents dollars des Etats-Unis (39.500,- USD) par la création et l'émission de cent (100) actions nouvelles de catégorie B d'une valeur nominale de dix dollars des Etats-Unis (10,- USD) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions de catégorie B existantes, émises avec une prime d'émission totale de douze millions huit cent quatre mille trois cent quatre-vingt-dix-sept dollars des Etats-Unis (12.804.397,- USD).

L'assemblée confirme que les actions de catégorie B donnent droit à la totalité du compte de prime d'émission.

*Souscription et libération*

Les autres actionnaires ayant renoncé à leur droit préférentiel de souscription, les cent (100) actions nouvelles de catégorie B ont été souscrites et entièrement libérées par l'actionnaire AAXIS LIMITED, ayant son siège social à Hamilton HM12, Cedar House, Cedar Avenue 41 (Bermudes).

La somme de douze millions huit cent cinq mille trois cent quatre-vingt-dix-sept dollars des Etats-Unis (12.805.397,- USD), faisant pour le capital le montant de mille dollars des Etats-Unis (1.000,- USD) et pour la prime d'émission le montant de douze millions huit cent quatre mille trois cent quatre-vingt-dix-sept dollars des Etats-Unis (12.804.397,- USD), se trouve dès à présent à la libre disposition de la société BHI FINANCE S.A., ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

Le montant de la prime d'émission sera transféré à un compte de prime d'émission.

*Deuxième résolution*

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

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à trente-neuf mille cinq cents dollars des Etats-Unis (39.500,- USD), représenté par trois mille sept cent cinquante (3.750) actions de catégorie A et par deux cents (200) actions de catégorie B, chacune d'une valeur nominale de dix dollars des Etats-Unis (10,- USD) chacune, entièrement libérées.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes, s'élève approximativement à quatre millions neuf cent quatre-vingt-cinq mille francs luxembourgeois (4.985.000,- LUF).

Le montant de douze millions huit cent cinq mille trois cent quatre-vingt-dix-sept dollars des Etats-Unis (12.805.397,- USD) est évalué à la somme de 480.202.387,50 LUF.

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

*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une traduction française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. Bühlmann, I. Balon, A. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 7 avril 1999, vol. 505, fol. 91, case 8. – Reçu 4.802.022 francs.

Le Receveur f.f. (signé): M. J. Steffen.

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

Junglinster, le 26 avril 1999.

J. Seckler.

(19371/231/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

**AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF, AMICALE DES ANCIENS PRISONNIERS  
ET DES FAMILLES DE DISPARUS DE NATZWEILER-STRUTHOF, Association sans but lucratif.**  
Siège social: L-1467 Luxembourg-Howald, 14, rue Henri-Entringer.

Entre les soussignés:

1. Nic. Birtz, retraité, demeurant à L-3471 Dudelange, 16, rue de la Forêt,
  2. Léon Donven, fonctionnaire de la Douane e.r., demeurant à L-1134 Luxembourg, 47, rue Charles Arendt,
  3. Erny Gillen, fonctionnaire de l'Etat e.r., demeurant à L-1467 Howald, 14, rue Henri-Entringer,
  4. Jean-Pierre Hippert, boulanger-pâtissier e.r., demeurant à L-3505 Dudelange, 59, rue Dominique Lang,
  5. Louis Hubert, fonctionnaire de l'Etat e.r., demeurant à L-1521 Luxembourg, 111, rue Adolphe Fischer,
  6. Dominique Paulus, fonctionnaire de l'Etat e.r., demeurant à L-3312 Luxembourg, 13, avenue Pescatore,
  7. Marius Pauly, fonctionnaire de l'Etat e.r., demeurant à L-1361 Luxembourg, 6, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne,
  8. André Schmitz, fonctionnaire de l'Etat e.r., demeurant à L-9282 Diekirch, 9, rue du Onze Septembre,
  9. Joseph Theisen, fonctionnaire de l'Etat e.r., demeurant à L-2723 Howald, 64, rue Eugène Welter,
  10. Paul Weyer, employé privé, demeurant à L-5211 Sandweiler, 8, rue Belle-Vue,
  11. Julie Daxhelet, veuve Charles Wiesen, rentière, demeurant à L-4132 Esch-sur-Alzette, 2, Grand'rue,
- tous de nationalité luxembourgeoise, il a été formé une association sans but lucratif régie par la loi du 21 avril 1928 sur les associations et fondations sans but lucratif et par les présents statuts.

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination et siège.**

L'association portera le nom de AMICALE DES ANCIENS PRISONNIERS ET DES FAMILLES DE DISPARUS DE NATZWEILER-STRUTHOF, en abrégé AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF.

L'association sans but lucratif AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF entend prendre la succession de l'association du même nom créée comme association de fait à Osweiler, le 30 janvier 1966 (Assemblée Constitutive).

Le siège de l'AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF est à Luxembourg. Il peut être transféré à tout autre lieu du Grand-Duché sur décision de l'Assemblée générale.

**Art. 2. Buts.**

L'AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF, politiquement indépendante et confessionnellement neutre, poursuit les buts suivants:

1.- Faire l'union de tous les rescapés politiques luxembourgeois du camp de concentration Natzweiler-Struthof et de ses camps annexes, ainsi que des membres des familles des détenus décédés ou disparus de ces camps, sans distinction de race, de religion ou d'idéologie politique et philosophique.

2.- Resserrer les liens d'amitié et d'entraide entre les rescapés et les familles des anciens concentrationnaires décédés ou disparus.

3.- Organiser périodiquement des journées de souvenir et des pèlerinages à l'ancien camp de concentration Natzweiler-Struthof et à ses camps annexes, afin de perpétuer la mémoire de tous ceux qui sont morts pour la patrie ou la liberté.

4.- Garder vivant le sens et l'esprit de la Résistance et s'opposer à toute résurgence du nazisme quelles que soient sa désignation et sa forme.

5.- Informer le public et particulièrement la jeunesse luxembourgeoise sur la Résistance pendant la Deuxième Guerre mondiale et sur la vie dans les camps de concentration nazis.

**Art. 3. Membres.**

1.- L'AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF se compose de membres effectifs et de membres honoraires. Leur nombre est illimité, mais ne peut être inférieur à trois.

2.- Pourront être membres effectifs:

- a) les anciens détenus du camp de concentration Natzweiler-Struthof et de ses camps annexes,
- b) les conjoints, les frères et soeurs ainsi que les descendants des anciens détenus de Natzweiler-Struthof et de ses camps annexes décédés ou disparus.

3.- Pourront être membres honoraires toutes les personnes qui en expriment le désir. La qualité de membre honoraire est conférée par décision du Comité.

4.- Seuls les membres effectifs ont droit de vote et pourront être élus membres du Comité.

5.- La qualité de membre se perd:

- a) par démission par notification écrite;
- b) par non-règlement de la cotisation pendant deux années consécutives;
- c) par exclusion pour préjudice grave porté à l'AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF.

**Art. 4. Organes.**

1.- L'Assemblée générale et le Comité sont les organes de l'AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF.

2.- Chaque année se tiendra une Assemblée générale, en principe au courant du premier trimestre de l'année.

L'Assemblée générale est compétente pour:

- la modification des statuts,
- l'élection des membres du Comité et de deux réviseurs de caisse,
- l'approbation du rapport d'activité et du rapport financier,
- la fixation des cotisations annuelles des membres effectifs et honoraires,
- l'exclusion d'un membre de l'Amicale,
- la dissolution de l'Amicale.

Les décisions de l'Assemblée générale sont prises conformément à la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif. Elles sont consignées dans un registre spécial, lequel pourra être consulté par tous les membres effectifs au siège de l'association.

L'Assemblée générale est convoquée par le Comité. Elle doit être convoquée, si au moins un cinquième des membres effectifs en fait la demande.

3.- L'AMICALE NATZWEILER-STRUTHOF est gérée par un Comité de 5 membres au moins et de 11 membres au plus.

Le Comité se compose d'un président, d'un vice-président, d'un secrétaire, d'un trésorier et d'un à 7 membres. Les charges au sein du Comité sont réparties par le Comité. Les membres du Comité sont élus pour une durée de 2 ans; ils sont rééligibles. Le Comité se renouvelle chaque année par moitié. La première série des membres sortants est désignée par tirage au sort.

Le Comité est convoqué par le président ou, en cas d'empêchement, par le vice-président. Il doit être convoqué, si une majorité du comité le demande.

Le Comité ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou dûment représentée par un autre membre du Comité. Aucun membre ne peut disposer de plus d'une procuration qui devra être sous forme écrite. Les décisions du Comité sont prises à la majorité des voix des membres présents ou dûment représentés.

Tout ce qui ne rentre pas dans la compétence légale de l'Assemblée générale, est de la compétence du Comité. L'association est en toute circonstance valablement engagée par la signature conjointe de deux membres du Comité.



**Art. 5. Ressources financières.**

Les ressources financières se composent de cotisations, dons, donations, subsides et de toute autre ressource non interdite par la loi. La cotisation est fixée annuellement et ne pourra pas dépasser 500 francs par an.

Les comptes approuvés par le Comité seront vérifiés par 2 réviseurs de caisse élus annuellement par l'Assemblée générale, à laquelle ces comptes sont ensuite soumis pour approbation définitive.

**Art. 6. Dissolution.**

En cas de dissolution de l'Amicale, l'actif restant sera affecté à la FONDATION NATIONALE DE LA RESISTANCE, FONARES ou, à défaut, à l'OEUVRE NATIONALE DE SECOURS GRANDE-DUCHESSE CHARLOTTE.

**Art. 7. Divers.**

1.- L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et cessera le 31 décembre. Exceptionnellement, le premier exercice social commencera le jour de la publication au Mémorial.

2.- Tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts sera réglé conformément à la loi du 21 avril 1923 sur les associations et les fondations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée par la suite.

Fait en deux exemplaires à Luxembourg, le 26 avril 1999.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1999, vol. 522, fol. 50, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19340/000/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

**WORLD SOFTWARE TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

**STATUTS**

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

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

Ont comparu:

1) La société NETWORK INTERNATIONAL S.A., avec siège à Luxembourg, ici représentée par Monsieur Jean-Philippe Clavel, employé privé, demeurant à Tuntange, en vertu d'une procuration annexée au présent acte.

2) La société SOXAN INVESTMENTS INC, société panaméenne, avec siège au 54th Street Obarrio, Marbella Tower II, Ground Floor, Local number 2 à Panama-City (Panama), ici représentée par Monsieur Jean-Philippe Clavel, préqualifié, en vertu d'une procuration annexée au présent acte.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société de participations financières qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société de participations financières sous la dénomination de WORLD SOFTWARE TECHNOLOGY S.A.

Cette société aura son siège à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du Conseil d'Administration.

La durée est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la détention, gestion et valorisation d'une participation de 40 % de la société PLUS INTEGRATION SUPPLY CHAIN SOLUTIONS Inc, 200, broad acres drive, Bloomfield-New Jersey, USA.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs, divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille (1.000,-) francs chacune.

*Souscription du capital*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1) La société NETWORK INTERNATIONAL S.A., préqualifiée	1.249 actions
2) La société SOXAN INVESTMENTS Inc, préqualifiée	1 action
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs, se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Toutes les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

La société peut racheter ses propres actions avec l'autorisation de l'assemblée générale suivant les conditions fixées par la loi.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans.

Les administrateurs sont rééligibles.

**Art. 5.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex et télécopie, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Le Conseil d'Administration peut prendre ses décisions également par voie circulaire et par écrit.

**Art. 6.** L'assemblée générale et/ou le Conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

La société se trouve engagée par la signature conjointe d'un administrateur de type A et d'un administrateur de type B.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes avec l'approbation du ou des commissaires aux comptes.

**Art. 9.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> mai et finit le 30 avril. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 30 avril 1999.

**Art. 10.** L'assemblée des actionnaires de la société, régulièrement constituée, représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier lundi du mois de décembre à 11.00 heures et pour la première fois en 1999.

**Art. 12.** La loi du dix août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

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

#### *Frais*

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

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

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

2.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Philippe Pedrini, administrateur de sociétés, demeurant à Mamer (administrateur de type A)

b) Madame Sonja Linz, réviseur d'entreprises, demeurant à Bettembourg (administrateur de type B)

c) Monsieur Georges Deitz, avocat, demeurant à Luxembourg, (administrateur de type B)

3.- Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société anonyme CONSEIL COMPTABLE, avec siège à L-1114 Luxembourg, 3, rue Adames.

4. Leur mandat expirera après l'assemblée générale des actionnaires approuvant les comptes au 30 avril 1999.

5. Le siège social de la société est fixé à L-1150 Luxembourg, 291, rue d'Arlon.

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

Après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Clavel, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 24 mars 1999, vol. 848, fol. 75, case 11. – Reçu 12.500 francs.

*Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.*

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

Pétange, le 23 avril 1999.

G. d'Huart.

(19338/207/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

### **WH - WORLD-WIDE-CONSULTING, G.m.b.H., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-5470 Wellenstein, 2A, rue de la Source.

#### **STATUTEN**

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den achten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster.

Ist erschienen:

Herr Willy Hamer, Kaufmann, wohnhaft in L-5470 Wellenstein, 2A, rue de la Source.

Welcher Komparsent den amtierenden Notar ersuchte die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, welche er hiermit gründet, zu beurkunden wie folgt:

**Art. 1.** Es wird vom Komparsenten eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung WH - WORLD-WIDE-CONSULTING, GmbH, gegründet.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Wellenstein.

Er kann durch einfache Entscheidung des Gesellschafters in irgendeine Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist das Betreiben einer Wirtschaftsinformatikfirma, sowie alle anderen Operationen finanzieller, industrieller, mobiliarer und immobilärer Art, welche sich direkt oder indirekt auf den Gesellschaftszweck beziehen oder denselben fördern.

**Art. 4.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile von jeweils eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF), welche Anteile durch den alleinigen Gesellschafter Herrn Willy Hamer, Kaufmann, wohnhaft in L-5470 Wellenstein, 2A, rue de la Source, gezeichnet wurden.

Alle Anteile wurden in bar eingezahlt, so dass die Summe von fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was hiermit ausdrücklich von dem amtierenden Notar festgestellt wurde.

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit verändert werden.

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird bei der täglichen Geschäftsführung vertreten durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen.

**Art. 8.** Im Falle, wo die Gesellschaft nur aus einem Gesellschafter besteht, übt dieser alle Befugnisse aus, welche durch das Gesetz oder die Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

**Art. 9.** Ein Teil des frei verfügbaren jährlichen Gewinns kann durch Gesellschafterbeschluss an den oder die Geschäftsführer als Prämie ausbezahlt werden.

**Art. 10.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 11.** Beim Tod des alleinigen Gesellschafters kann die Gesellschaft unter den Erben des Gesellschafters weiterbestehen, soweit diese hierzu ihr Einverständnis geben.

**Art. 12.** Für alle in diesen Statuten nicht vorgesehenen Punkten, beruft und bezieht sich der Komparent auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, und dessen Abänderungen, betreffend die Handelsgesellschaften.

#### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 1999.

#### *Gründungskosten*

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Entgelte oder Belastungen jeder Art, die der Gesellschaft zufallen werden, beläuft sich auf ungefähr fünfundzwanzigtausend Luxemburger Franken.

#### *Beschlussfassung durch den alleinigen Gesellschafter*

Anschliessend hat der Komparent folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Der Gesellschaftssitz befindet sich in L-5470 Wellenstein, 2A, rue de la Source.

2.- Zum Geschäftsführer wird ernannt:

Herr Willy Hamer, vorgenannt.

Der Geschäftsführer hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift zu verpflichten.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: W. Hamer, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 12 avril 1999, vol. 505, fol. 94, case 10. – Reçu 5.000 francs.

*Le Receveur ff. (signé):* Thull.

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

Junglinsten, den 26. April 1999.

J. Seckler.

(19337/231/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

### **COIFFURE RAISON, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 17, rue de Strasbourg.

De la société: COIFFURE RAISON, S.à r.l.

Constituée le: 4 mai 1979

Au capital de: cinq cent mille Luf., réparti en cinq cents (500) parts sociales de mille francs (1.000,-) chacune

Avec siège social: rue de Strasbourg, 17, L-2561 Luxembourg

Dénomination de la succursale: COIFFURE RAISON, S.à r.l.

Siège de la succursale: route de Thionville, 244, L-2610 Howald

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 1999, vol. 522, fol. 45, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

(19388/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 1999.

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

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 40.271.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *July 12, 1999* at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the reports of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at March 31, 1999.
3. Ratification of the co-option of a Director.
4. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
4. Appointment of an additional Director.
6. Miscellaneous.

I (02786/795/17)

*The Board of Directors.*

---

**MINERALS TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 27.482.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *14 juillet 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 aux 31 décembre 1997 et 1998.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Nomination d'un Administrateur supplémentaire.
6. Divers.

I (02789/795/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 44.315.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *16 juillet 1999* à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02838/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**EMPEBE, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 47.436.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *16 juillet 1999* à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02839/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**MAYRIWA, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 53.257.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *16 juillet 1999* à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02840/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 35.621.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *16 juillet 1999* à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02841/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 30.427.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 juillet 1999* à 15.00 heures, au siège de la société.

*Ordre du jour:*

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

I (02965/716/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**REAL ESTATE DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 29.211.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 juillet 1999* à 16.00 heures, au siège de la société.

*Ordre du jour:*

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

I (02966/716/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---



**SOFIRAG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 63.766.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 14 juillet 1999 à 15.00 heures, au siège de la société.

*Ordre du jour:*

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

I (02967/716/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**PASSING SHOT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 32.449.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 12 juillet 1999 à 9.00 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 (03058/029/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOPROFIN, SOCIETE DE PROMOTION FINANCIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 41.658.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 12 juillet 1999 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 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 (03059/029/19)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 43.625.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 8 juillet 1999 à 11.30 heures au siège social de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes aux 31 décembre 1996, 31 décembre 1997 et 31 décembre 1998;
2. Approbation des bilans et compte de Profits et Pertes aux 31 décembre 1996, 31 décembre 1997 et 31 décembre 1998;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes;
5. Ratification de la cooptation de l'administrateur par le conseil d'administration et décharge à accorder à l'administrateur démissionnaire;
6. Divers.

I (03064/000/19)

*Le Conseil d'Administration.***IMMO-TORTUE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 35.169.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 13 juillet 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 les exercices clôturant les 31 mars 1997, 31 mars 1998 et 31 mars 1999;
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 mars 1997, 31 mars 1998, 31 mars 1999 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. Nomination statutaire;
6. Divers.

I (03065/008/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 22.666.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 14 juillet 1999 à 15.00 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 mars 1999;
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 (03067/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 59.590.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 14 juillet 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 (03068/029/19)

Le Conseil d'Administration.

**SIV-HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 43.483.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 12 juillet 1999 à 12.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
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 (03082/696/17)

Le Conseil d'Administration.

**SCIP-HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 43.481.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 12 juillet 1999 à 11.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
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 (03083/696/17)

Le Conseil d'Administration.

**TIT-HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 43.485.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 12 juillet 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. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
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 (03084/696/17)

Le Conseil d'Administration.

**TRADE AND POLICHEMICAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 30.810.

—  
Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *12 juillet 1999* à 10.00 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. Divers.

I (03085/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TIS-HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 43.484.

—  
Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *12 juillet 1999* à 12.00 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. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
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 (03086/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 30.795.

—  
Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *12 juillet 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. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
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 (03087/696/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MAINORIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 35.627.

—  
Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi *14 juillet 1999* à 11.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Transfert du siège social.
5. Divers.

I (03089/595/15)

*Le Conseil d'Administration.***UNICO EQUITY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 26.047.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 9 juillet 1999 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises;
3. Approbation du bilan au 31 mars 1999 et du compte de pertes et profits pour l'exercice comptable se terminant le 31 mars 1999;
4. Décharge aux administrateurs;
5. Election ou réélection des administrateurs et du réviseur d'entreprises jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire;
6. Divers.

Pour être admis à l'assemblée générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres à l'une des institutions participantes telles qu'elles sont définies dans le prospectus de vente de UNICO EQUITY FUND SICAV, et faire part de son désir d'assister à l'assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire et les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

I (03098/755/24)

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 44.234.

Le Conseil d'Administration de la société anonyme HOPRA S.A. constatant que l'Assemblée Générale Ordinaire du vendredi 21 mai 1999 ne réunissant pas le quorum requis pour délibérer valablement sur la «décision à prendre dans le cadre des dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales», convoque Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme HOPRA S.A. à une

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société anonyme prédésignée qui se tiendra le lundi 12 juillet 1999 à 11.00 heures au siège social de ladite société anonyme, à l'effet de délibérer, quel que soit le nombre d'actions présentes, sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- rapport du Conseil d'Administration;
- décision à prendre dans le cadre des dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
- pouvoirs à donner;
- questions diverses.

I (03104/000/19)

**DRESDNER RCM SELECT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1855 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 28.138.

The

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of DRESDNER RCM SELECT FUND will be held at the registered office of the Company, in Luxembourg, 50, avenue J.-F. Kennedy, on 13 July 1999 at 3.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following matters:



*Agenda:*

1. To hear the management report of the directors and the report of the auditor.
2. To approve the annual accounts for the year ended 31 March 1999.
3. To ratify the decision to pay dividends on shares of INTERNATIONAL BOND FUND.
4. To discharge the directors with respect to their performance of duties during the year ended 31 March 1999.
5. To elect the directors and the auditor to serve until the next annual general meeting of shareholders.
6. Any other business.

The shareholders are advised that no quorum for the statutory general meeting is required and that decisions will be taken by the majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to take part at the statutory meeting of 13 July 1999, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg.  
I (03107/755/23) *The Board of Directors.*

---

**COMINHOLDING, COMPAGNIE INTERNATIONALE HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 16.404.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le *15 juillet 1998* à 15.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1996.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Autorisation à donner au Conseil d'Administration de convertir le capital social en Euros jusqu'au 31 décembre 2001 avec effet rétroactif au début de l'exercice social en cours au moment de la conversion.
8. Divers.

I (03123/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 45.606.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires, qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 8, boulevard Joseph II, le *22 juillet 1999* à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Nomination du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes concernant les années financières se terminant aux 31 décembre 1997 et 1998;
3. Approbation des bilans concernant les années mentionnées ci-dessus et affectation des résultats;
4. Décharge des administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
5. Elections statutaires;
6. Divers.

I (03149/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ALPINE FOREIGN INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 61.311.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *5 juillet 1999* à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02818/534/15)

*Le Conseil d'Administration.***OBANOSH, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 44.378.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 5 juillet 1999 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02819/534/15)

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 57.446.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 5 juillet 1999 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (02820/534/16)

*Le Conseil d'Administration.***VERO PARTNERS, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 60.653.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 5 juillet 1999 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels au 31 décembre 1997 et au 31 décembre 1998 et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes y relatifs.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1997 et au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02821/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**AMBERLUX, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 40.492.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 6 juillet 1999 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02822/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOLUXOL, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 6.077.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 6 juillet 1999 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02823/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 62.341.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 6 juillet 1999 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1998.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02824/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**JENNEBIERG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 56.860.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 6 juillet 1999 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration;
- Rapport du commissaire aux comptes;
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 1999 et affectation des résultats;
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

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

II (02997/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**NOMINA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 70, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 32.409.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juillet 1999 à 11.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

1. Présentation et discussion des comptes au 31 décembre 1998.
2. Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
3. Rapport du Commissaire aux Comptes.
4. Décharge aux organes de la société.
5. Décision sur l'affectation du résultat.
6. Elections.
7. Divers.

II (03005/698/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**JAIPUR CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Moutfort, 2, rue Gappenhiehl.  
R. C. Luxembourg B 39.722.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juillet 1999 à 11.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

1. Présentation et discussion des comptes au 31 décembre 1998.
2. Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
3. Rapport du Commissaire aux Comptes.
4. Décharge aux organes de la société.
5. Décision sur l'affectation du résultat.
6. Elections.
7. Divers.

II (03006/698/17)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 36.474.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 5 juillet 1999 à 10.00 heures au siège social de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes concernant les comptes annuels aux 31 décembre 1996 - 31 décembre 1998 et les comptes intérimaires au 30 juin 1999
2. Approbation des comptes annuels et des comptes intérimaires
3. Affectation des résultats
4. Décharge aux organes sociaux
5. Elections statutaires
6. Résolution à prendre conformément à l'article 100 de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales
7. Divers.

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 5 juillet 1999 à 15.00 heures par-devant le notaire M<sup>e</sup> André Schwachtgen, 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Résolution de dissoudre la société avant son terme et de la mettre en liquidation
2. Nomination d'un liquidateur, définition de ses pouvoirs qui seront ceux qui sont prévus aux articles 144 et suivants de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et fixation des émoluments du liquidateur
3. Divers.

Luxembourg, le 10 juin 1999.

II (03046/535/29)

*Pour le Conseil d'Administration.*

**FORUM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 49.734.

—  
Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la société anonyme FORUM INTERNATIONAL S.A. sont convoqués à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de la prédite société anonyme qui se tiendra le vendredi 2 juillet 1999 à 15.00 heures au siège social sis à L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- modification du dernier alinéa de l'article 7 des statuts;
- ratification de la nomination d'un administrateur;
- nomination d'un quatrième administrateur;
- nomination de deux administrateurs-délégués;
- pouvoirs à donner;
- divers.

II (03048/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---