

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° 671**6 septembre 1999****SOMMAIRE**

Agrico S.A., Luxembourg	page 32182	Compagnie Financière Terria S.A., Luxembourg	32192, 32193
Archétype S.A., Luxembourg	32181	Compartilux S.A., Luxembourg	32188
Ary Holding S.A., Luxembourg	32182	Cormoran Re S.A., Luxembourg	32191
Asha S.A., Mamer	32182	Creditanstalt Derivatives Trust, Sicav, Luxembourg	32193
Aviare S.A., Luxembourg	32182	Crédit Lyonnais Capital I Luxembourg S.A., Luxbg	32195
Awo Invest S.A., Luxembourg	32183	Crédit Lyonnais Capital Luxembourg S.A., Luxbg	32194
Baixas Finance S.A., Luxembourg	32183	Crédit Lyonnais Capital S.C.A., Luxbg ...	32191, 32192
Bankinter International Fund, Sicav, Luxembourg	32183	Credit Suisse IndexMatch (Lux), Fonds Commun de Placement	32171
Bank of Tokyo Mitsubishi (Luxembourg) S.A., Luxembourg	32183	Credit Suisse IndexMatch Management Company S.A., Luxembourg	32163
Barker Holdings S.A., Luxembourg	32182	Dahlpur S.A., Luxembourg	32194
B.E.C., Bureau Européen Consulting, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	32183	Daiwa Japan Small Equity Fund, Sicav, Luxbg ...	32194
Belair Management Company S.A., Luxembourg	32184	Deruit Holding S.A., Luxembourg	32195
Berival Holding, Luxembourg	32184	Diversified Securities Fund, Sicav, Luxembourg	32196
Bidiesse S.A., Luxembourg	32184	DNB Investment Fund, Sicav, Luxembourg	32196
Biopharmex S.A., Luxembourg	32184	Doragren S.A., Luxembourg	32196
BNP InstiCash Fund, Sicav, Luxembourg	32205	DS Bourgogne S.A., Luxembourg	32193
Bolux, Sicav, Luxembourg	32207	Duex Investments S.A., Luxembourg	32196
Bora Holding S.A., Luxembourg	32185	Dunmore International S.A., Luxembourg	32197
Bubastis S.A., Luxembourg	32185	E.C.O., European Consulting Office S.A.H., Esch-sur-Alzette	32197
Burgo International Holding S.A., Luxembourg	32185	Edizione Finance S.A., Luxembourg	32197
Cable & Wireless Luxembourg S.A., Luxembourg	32186	E.E.T. S.A., Pétange	32198
Caixa Funds, Sicav, Luxembourg	32186	Elth Re S.A., Luxembourg	32197
Caixa Management Luxembourg S.A., Luxbg ...	32186	E.M.I. Advisory Company S.A., Luxembourg	32198
Calar Reinsurance S.A., Luxembourg	32185	Erda Investments S.A., Luxembourg	32199
Caleffi International S.A., Luxembourg	32186, 32187	Etoile Interobligations, Sicav, Luxembourg	32200, 32201
Caliboro Soparfi S.A., Luxembourg	32186	Eurodel S.A., Luxembourg	32198
Campêche S.A., Luxembourg	32187	Euro Media 2000 S.A., Luxembourg	32199, 32200
Cantemerle Holding S.A., Luxembourg	32187	Euroshares Company S.A., Luxembourg	32203
Capriano Holding S.A., Luxembourg	32187	Eurotime S.A., Luxembourg	32206
Carina, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	32188	Ewa Life S.A., Luxembourg	32201
Central European Finance S.A., Luxembourg	32188	Exor Group S.A., Luxembourg	32162
Charonville International S.A., Luxembourg	32188	Fides (Luxembourg) S.A., Luxembourg	32203
Chase Manhattan Bank Luxembourg S.A., Luxbg	32188	Financial Fleurus Holding S.A., Luxembourg	32202
CHEAC, Coast Helarb European Acquisitions S.A., Luxembourg	32206	Fivelas Holding S.A., Luxembourg	32203
Chryseis Re S.A., Luxembourg	32190	Fleming Frontier Fund, Sicav, Senningerberg	32204
CJB Peinture, S.à r.l., Howald	32190, 32191	France Luxembourg Invest, Sicav, Luxembourg	32208
Clade Luxembourg S.A., Luxembourg	32190	Generalux, Sicav, Luxembourg	32207
CLD'A, Compagnie Luxembourggeoise d'Affrètements, Luxembourg	32192	Giovanni Agnelli e C. International S.A., Luxembourg	32162
CLR Select, Sicav, Luxembourg	32205	Harmony Fund, Sicav, Luxembourg	32206
CN Venture S.A., Luxembourg	32193	Invesco European Warrant Fund, Sicav, Luxbg ...	32204
Commex International S.A., Luxembourg	32191	K Rubber & Plastics Investments S.A., Luxbg ...	32207
Compagnie Financière d'Echternach, Luxembourg	32191	Rosenberg Alpha Fund U.S. Japan	32204

EXOR GROUP, Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

GIOVANNI AGNELLI e C. INTERNATIONAL, Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 26, rue Louvigny.

MERGER PROPOSAL

EXOR Group a Luxembourg company limited by shares («société anonyme») having its registered office at 22-24, boulevard Royal, Luxembourg (hereinafter «EXOR») on the one hand;

and

GIOVANNI AGNELLI e C. INTERNATIONAL, a Luxembourg company limited by shares («société anonyme») having its registered office at 26, rue Louvigny, Luxembourg (hereafter «GAI») on the other hand,

EXOR and GAI being referred to herein collectively as the Merging Companies, have adopted a draft merger proposal as follows:

Whereas:

EXOR is a Luxembourg company established in the form of a société anonyme on September 15, 1964 under the name of I.H.I.C. The Articles of Association of EXOR have been published in the Mémorial C on October 21, 1964; the Articles have been amended several times and for the last time on June 1, 1994 and that amendment has been published in the Mémorial C on November 3, 1994. EXOR is registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 6.734. The registered office of EXOR is established at 22-24 boulevard Royal, Luxembourg.

GAI is a Luxembourg company established in the form of a société anonyme on November 12, 1998. The Articles of Association of GAI have been published in the Mémorial C on January 20, 1999; the Articles have been amended on December 18, 1998 and that amendment has been published in the Mémorial C on March 17, 1999. GAI is registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 67.009. The registered office of GAI is established at 26, rue Louvigny, Luxembourg.

The boards of directors of EXOR and of GAI (the «Boards») propose a merger (the «Merger») of the Merging Companies.

The Boards of EXOR and GAI have appointed ARTHUR ANDERSEN S.C. established at Luxembourg as the joint independent expert to the Merger as per Article 266 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the «Law»).

The Merger is subject to the condition that the shareholders of EXOR and the shareholders of GAI approve the present Merger Proposal at separate extraordinary general meetings of shareholders, in conformity with the Law.

The Effective Day (as this term is hereinafter defined) of the Merger shall be October 6, 1999, or such other date as may have been decided by the said meetings.

Now therefore, it is agreed as follows:

Subject to the approval of the Merger by the shareholders of EXOR and of GAI to be given at separate extraordinary general meetings of shareholders:

1. On the «Effective Day» GAI shall, in pursuance of Articles 257ss of the Law, contribute to EXOR all its assets and all its liabilities, without any restriction or limitation.

2. The Merger is based on the respective accounts as at June 30, 1999 of each of the Merging Companies.

3. The assets and liabilities so contributed shall exclude any dividends as may have been declared by the shareholders of any of the Merging Companies prior to the Effective Day.

4. In exchange for the said contribution, EXOR shall issue and allot directly to the shareholders of GAI, 3,607,763 non voting preferred and 3,749,477 ordinary registered shares in the following proportion (the «rate of exchange»): for 1 GAI share, 1.503235 non voting preferred and 1.562282 ordinary EXOR shares.

The rate of exchange may be adjusted by mutual consent of the Merging Companies on or before the date of the extraordinary general meetings of shareholders of EXOR and of GAI mentioned under 1. above, in order to reflect any facts or events which are material for the purpose of determining the net asset value of the respective assets and liabilities, such consent to be evidenced by representation letters of the Merging Companies dated prior to the date of the said shareholders' meetings.

5. As from the Effective Day, all assets and liabilities of GAI shall be deemed transferred to EXOR and accountingwise the operations of GAI shall be considered as accomplished for the account of EXOR.

6. The shareholders of GAI shall automatically be registered in the share register of EXOR for the number of shares allotted to them as provided under 4. above.

7. As from the Effective Day, the newly issued shares of EXOR allotted to the GAI shareholders shall in all respects have the same rights and privileges as those of EXOR issued and outstanding as at the Effective Day, in particular as to their voting rights and as to their entitlement to profits.

8. As a result of the Merger, GAI shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled.

9. The Merger shall further be subject to the following additional terms and conditions:

a) EXOR shall acquire the assets contributed by GAI «as is where is», i.e. in the state in which they are on the Effective Day, without any right of recourse against GAI or against the GAI shareholders on whatever grounds.

b) GAI guarantees to EXOR the existence of all receivables comprised in the assets contributed but does not assume any liability as to the solvency of the debtors concerned.

c) EXOR shall from the Effective Day on pay all taxes, contributions, duties and levies whether ordinary or extraordinary, which are due or may become due with respect to the property of the assets contributed.

d) EXOR shall carry out all agreements and obligations of whatever kind of GAI such as these agreements and obligations exist on the Effective Day.

e) EXOR shall in particular carry out all agreements existing with the creditors of GAI and EXOR shall be subrogated to all rights and obligations resulting therefrom, at its own risks.

f) The rights and claims comprised in the assets of GAI shall be transferred and assigned to EXOR with all securities, either in rem or personal, attached thereto. EXOR shall thus be subrogated, without any novation, to all rights, whether in rem or personal, of GAI with respect to all assets and against all debtors without any exception.

g) EXOR shall assume all liabilities of any kind of GAI and it shall in particular pay interest and principal on all debts and liabilities of any kind due by GAI. EXOR shall discharge GAI from any actions and claims in relation to obligations and duties thus assumed by EXOR.

i) EXOR hereby formally waives any rights of preference, mortgage and rescission («droits de privilège, d'hypothèque et action résolutoire») which it may have against GAI as a result of EXOR assuming debts, charges and obligations of GAI and it explicitly dispenses the keepers of mortgages («conservateurs des hypothèques») from ex officio making such an entry upon registration («transcription») of this deed.

10. From an accounting point of view, the Merger shall be deemed to be effective as from July 1, 1999.

11. EXOR shall itself carry out all formalities, including such announcements as are prescribed by law, which are necessary or useful to carry into effect the Merger and the transfer and assignment of the assets and liabilities of GAI to EXOR.

Insofar as required by law or deemed necessary or useful, appropriate transfer instruments shall be executed by the Merging Companies to effect the transfer of the assets and liabilities contributed by GAI to EXOR.

12. All corporate documents, files and records of GAI shall be kept at the registered office of EXOR for so long as the Law prescribes.

13. The Merger Proposal, the reports of the Boards of Directors of EXOR and of GAI and of the independent experts shall be available at the registered office of each one of the Merging Companies for inspection by their respective shareholders one month at least prior to the date of the aforesaid shareholders' meetings, together with the audited annual accounts and directors reports of EXOR for the periods ended December 31, 1996, 1997 and 1998.

14. Insofar as not specifically provided herein, the Merging Companies refer to the Law.

Luxembourg, July 21, 1999.

EXOR GROUP
Signature

GIOVANNI AGNELLI e C.
INTERNATIONAL S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 août 1999, vol. 527, fol. 64, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39008/260/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 1999.

CREDIT SUISSE IndexMatch MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Registered office: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, one the seventeenth of August.

Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch.

There appeared:

1.- CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL HOLDING, a company incorporated under the laws of Switzerland, having its registered office in CH-8045 Zurich (Switzerland),

here represented by Mr Raymond Melchers, Managing Director of CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal in Zurich (Switzerland), on August 13th, 1999.

2.- CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., a company organized under the laws of Luxembourg, with its registered office in L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet,

here represented by two of its directors

– Mr Raymond Melchers, prenamed, residing in Luxembourg,

– Mr Germain Trichies, Director of CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., residing in Schweich.

The aforesaid proxy, being initialled ne varietur by the appearing persons and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to state as follows the Articles of Incorporation of a société anonyme which they form between themselves:

Art. 1. There exists among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name CREDIT SUISSE IndexMatch MANAGEMENT COMPANY.

Art. 2. The corporation is established for an unlimited period. The corporation may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article 21 hereof.

Art. 3. The purpose of the corporation is the creation, administration and management of CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX), a mutual investment fund (the «Fund»), and the issue of certificates or statements of confirmation evidencing undivided coproprietorship interests in said Fund.

The corporation shall manage any activities connected with the management, administration and promotion of the Fund. It may, on behalf of the Fund, enter into any contracts, purchase, sell, exchange and register shares or debentures of any Luxembourg or foreign companies, and exercise on behalf of the Fund and the unitholders of the Fund, all rights and privileges, especially all voting rights attached to the securities constituting assets of the Fund. The foregoing powers shall not be considered as exhaustive, but only as declaratory.

The corporation may also undertake any other operation directly or indirectly connected with its purpose while remaining within the limits set forth by the law of March thirty, nineteen hundred and eighty-eight on collective investment undertakings.

Art. 4. The registered office of the corporation is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding the temporary transfers of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

Art. 5. The capital of the corporation is set at three hundred thousand Swiss francs (300,000.- CHF), represented by five hundred (500) shares with no par value.

The corporation will issue only confirmation of registration representing shares of the corporation.

A register of shareholders shall be kept at the registered office of the corporation. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers.

The transfer of a share shall be effected by a written declaration of transfer registered on the register of shareholders, such declaration of transfer to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The corporation may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the corporation.

Art. 6. The capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article 21 hereof.

Art. 7. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the corporation shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation.

Art. 8. The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the third Monday of the month of May at eleven a.m. If such day is a legal holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day at the same hour. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

Art. 9. The quorum and delays required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or telefax.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or duly represented and voting.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

Art. 10. Shareholders will meet upon call by the board of directors of the statutory auditor, pursuant to notice setting forth the agenda sent by registered mail at least two weeks prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the register of shareholders, and published in accordance with the requirements of law. If, however, all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

Art. 11. The corporation shall be managed by a board of directors comprising at least three members, who need not be shareholders of the corporation.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

The first directors shall be elected by the general meeting of shareholders immediately following the formation of the corporation, and shall remain in office until the first annual general meeting of shareholders and until their successors are elected.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

In the event that in any general meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Art. 12. The board of directors may choose from among its members a Chairman and may choose from its members one or more Vice-Chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders. The board of directors shall meet upon call by any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

If a chairman is appointed, he shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but failing a chairman or in his absence, the shareholders or directors may appoint any director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The board of directors may from time to time appoint the officers of the corporation, including a managing director, the secretary and any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the board of directors. Officers need not be directors or shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given to them by the board of directors. Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile transmission another director as his proxy.

A telephone conference call in which a quorum of directors participates in the call shall be a valid meeting of those directors, provided that minutes of the meeting are made and agreed by all directors present during the call. The board of directors can deliberate or act validly only if at least two directors are present or represented at a meeting of the board of directors. Decision shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.

Upon the initiative of the chairman, or in case of unavailability, of a vice-chairman or any other member of the Board of Directors and with the consent of all members of the Board of Directors, decisions may be taken by way of written documents, meaning by way of letter, telex or telefax (circular resolutions). The circular issued to the members of the Board of Directors contains a deadline which is applicable for any recourse against the procedure and for the casting of the vote.

The absence of any recourse against the procedure will be considered as a consent to the procedure. The absence of casting of any vote will be considered as an abstention. The decisions by circular resolutions may only be taken by unanimous consent of all the members of the Board of Directors.

Art. 13. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the Chairman pro tempore who presided at such meeting.

Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by such Chairman, or by the secretary, or by two directors.

Art. 14. The board may also act at duly convened meetings of the board of directors. The board of directors shall have power to determine corporate policy and the course and conduct of the management and business affairs of the corporation. Directors may not, however, bind the corporation by their resolution of the board of directors. The board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the corporation and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to directors or officers of the corporation.

Art. 15. No contract or other transaction between the corporation and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the corporation is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm.

Any director or officer of the corporation who serves as a director, officer or employee of any corporation or firm with which the corporation shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other corporation or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director or officer of the corporation may have any personal interest in any transaction of the corporation, such director or officer shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

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

Art. 16. The Company will be bound by the joint signatures of any two directors or officers to whom authority has been delegated by the board of directors.

Art. 17. The operations of the corporation, including particularly its books and fiscal affairs and the filing of any tax returns or other reports required by the laws of Luxembourg, shall be supervised by a statutory auditor. The statutory auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders and until his successor is elected. The statutory auditor shall remain in office until reelected or until his successor is elected.

The first statutory auditor shall be elected by the general meeting of shareholders immediately following the formation of the corporation, and shall remain in office until the first annual general meeting of shareholders and until his successor is elected.

The statutory auditor in office may be removed at any time by the shareholders with or without cause.

Art. 18. The accounting year of the corporation shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

Art. 19. From the annual net profit of the corporation, 5 % shall be allocated to the reserve required by Luxembourg law. This allocation shall cease to be required if such surplus reserve amounts to 10 % of the capital of the corporation as stated in Article five hereof or as increased or reduced from time to time as provided in Article six hereof.

The general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and may alone declare dividends from time to time. The dividends declared will be paid in euro or any other currency selected by the board of directors and may be paid at such places and times as may be determined by the board of directors. The board of directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment. Interim dividends may be paid out in accordance with the provisions of Luxembourg law.

Art. 20. In the event of a dissolution of the corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Art. 21. The Articles may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

Art. 22. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10th August 1915 on commercial companies and amendments thereto and the law of 30th March 1988 concerning collective investment undertakings.

Transitory provisions

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the corporation and end on 31st of December, 1999.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day, time and place as indicated in the articles of incorporation in 2000.

Subscription

The five hundred (500) shares have been subscribed to as follows:

1) CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL HOLDING, prenamed, one share	1
2) CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., prenamed, four hundred and ninety-nine shares	499

These shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of three hundred thousand (300,000.- CHF) Swiss francs is as of now at the free disposal of the company, as was certified to the notary executing this deed.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the corporation as a result of its formation are estimated at approximately one hundred and fifty thousand Luxembourg francs (150,000.- LUF).

Estimate of the share capital

For the purpose of registration, the share capital is evaluated at seven million five hundred fifty-eight thousand one hundred and seventy Luxembourg francs (7,558,170.- LUF).

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in Article 26 of the law of 10th August 1915 on commercial companies have been observed.

General meeting of shareholders

The above-named persons representing the entire subscribed capital and considering themselves as having received du notice, have immediately proceeded with an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, the meeting took the following decisions:

First resolution

The meeting elected as directors till the next general meeting of shareholders in 2000:

a) Mr Steen Steincke, Managing Director, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT, a division of CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, Beaufort House 15, St. Botolph Street, GB London EC3A7JJ, Chairman of the Board.

b) Mr Jörg Schultz, Chief Executive Officer, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUNDS, Zurich, Ueltlibergstrasse 231, CH-8045 Zurich, Vice Chairman of the Board.

c) Mr Raymond Melchers, Managing Director, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., L-2013 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet, Managing Director.

d) Mrs Agnès F. Reicke, Managing Director, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT, a division of CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, Zurich, Ueltlibergstrasse 231, CH-8045 Zurich.

e) Mr Joseph Gallagher, Chief Financial Officer, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT, a division of CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, Beaufort House 15, St. Botolph Street, GB London EC3A7JJ.

Second resolution

The meeting elected as statutory auditor till the next general meeting of shareholders in 2000:

– KPMG AUDIT, Société Civile, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Third resolution

The meeting authorizes the Board of Directors to delegate the powers of day-to-day management to Mr Raymond Melchers, prenamed.

Fourth resolution

The registered office of the company is fixed at L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

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

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

The document having been read to the 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 en langue française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

1.- CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL HOLDING, une société de droit suisse, avec siège social à CH-8045 Zurich (Suisse),

ici représentée par Monsieur Raymond Melchers, Managing Director de CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Zurich en date du 13 août 1999.

2.- CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., une société de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet,

ici représentée par deux de ses directeurs

– Monsieur Raymond Melchers, prénommé, demeurant à Luxembourg,

– Monsieur Germain Trichies, Directeur de CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Schweich.

La prédite procuration, paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Les comparants, agissant ès dites qualités, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux.

Art. 1^{er}. Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires d'actions émises par la suite, une société revêtant la forme d'une société anonyme sous le nom de CREDIT SUISSE IndexMatch MANAGEMENT COMPANY.

Art. 2. La société est constituée pour une période illimitée. La société peut être dissoute à tout moment, en vertu d'une résolution des actionnaires adoptée de la manière exigée pour amender les présents articles d'enregistrement, comme stipulé à l'article 21 ci-après.

Art. 3. L'objet de la société est la création, l'administration et la gestion de CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX), un fond commun d'investissement (le «Fonds»), et l'émission de certificats ou de déclarations de confirmation établissant les intérêts de copropriété indivise dans ledit Fonds.

La société gérera toutes les activités liées à la gestion, l'administration et la promotion du Fonds. Elle peut participer sous quelque forme que ce soit et en faveur du fonds dans tous les contrats, achats, ventes, échanges à en délivrer tous cautionnements, procéder à n'importe quels inscriptions et transferts en son propre nom ou au nom de parties tierces dans le registre des actions ou d'obligations de n'importe quelles sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et exercer au nom du Fonds, ainsi que des titulaires de certificats du Fonds, tous les droits et privilèges, en particulier tous les droits de vote attachés au cautionnement constituant l'actif du fonds; l'énonciation qui précède étant énonciative et non pas limitative.

La société peut également entreprendre n'importe quelles opérations liées directement ou indirectement à ses objets, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif.

Art. 4. Le siège social de la société est établi à Luxembourg-Ville, dans le Grand-Duché de Luxembourg. Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Luxembourg, soit à l'étranger, en vertu d'une résolution du conseil d'administration.

Dans le cas où le conseil d'administration estimerait que des événements politiques, économiques ou sociaux extraordinaires se sont produits ou sont imminents qui seraient de nature à affecter les activités normales du siège social de la Société ou la facilité des communications entre ces bureaux et des personnes à l'étranger, le siège social pourrait être temporairement transféré à l'étranger jusqu'à la cessation totale de ces circonstances anormales; de telles mesures temporaires n'exerceront aucun effet sur la nationalité de la société qui, malgré le transfert temporaire de son siège social, demeurera une société de droit luxembourgeois.

Art. 5. Le capital de la société est fixé à trois cent mille francs suisses (300.000,- CHF), représenté par cinq cents (500) actions nominatives sans désignation de valeur nominale.

La société émettra uniquement des confirmations d'inscription au registre représentant les actions nominatives qui représentent les actions de la société.

Un registre des actionnaires sera tenu au siège social de la société. Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, son lieu de résidence ou son domicile choisi, le nombre d'actions qu'il détient, les montants versés pour chacune de ces actions, la cession d'actions et les dates de telles cessions.

La cession d'une action sera effectuée sous forme d'une déclaration de cession écrite enregistrée sur le registre des actionnaires; cette déclaration de cession devant être datée et signée aussi bien par le cédant, le cessionnaire que par des personnes disposant de procurations (powers of attorney) pour agir dans ce sens. La société pourra également accepter comme preuve du transfert d'autres instruments de cession qui apparaîtront satisfaisantes pour la société.

Art. 6. Le capital de la société peut être augmenté ou diminué par une résolution des actionnaires statuant comme en matière de modification des présents statuts, comme stipulé à l'article vingt et un ci-dessous.

Art. 7. Toute assemblée des actionnaires de la Société, dûment constituée, représente l'ensemble des actionnaires de la Société. Elle dispose des pouvoirs les plus étendus pour exécuter et ratifier les actes en relation avec les transactions de la Société.

Art. 8. L'assemblée générale ordinaire des actionnaires se tiendra, selon la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège de la Société, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera spécifié dans l'avis de convocation, le troisième lundi du mois de mars à 11.00 heures. Si ce jour se trouvait être un jour férié, l'assemblée générale ordinaire se tiendra le prochain jour ouvrable à la même heure. L'assemblée générale ordinaire peut être tenue à l'étranger si, selon le jugement formel et définitif de la part du conseil d'administration, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

Les autres assemblées d'actionnaires peuvent être tenues aux endroits et jours qui seront spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Art. 9. Les prescriptions légales de quorum et des délais régissent l'avis de convocation et le déroulement des assemblées des actionnaires de la Société, à moins qu'il n'en soit stipulé autrement dans ces statuts. Chaque action donne droit à une voix sous réserve des limites imposées par la loi. Tout actionnaire peut agir dans toute assemblée des actionnaires par la désignation d'une autre personne comme son mandataire par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopie une autre personne comme mandataire.

S'il n'en est autrement disposé par la loi les résolutions d'une assemblée d'actionnaires dûment convoquée sont prises à la simple majorité des actionnaires présents ou dûment représentés et votants.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à l'assemblée des actionnaires.

Art. 10. Les actionnaires se réuniront sur convocation du conseil d'administration ou du commissaire aux comptes par voie d'un avis énonçant l'ordre du jour envoyé par lettre recommandée, au moins deux semaines avant l'assemblée à chaque actionnaire à son adresse inscrite au registre des actionnaires et publiée conformément aux prescriptions de la loi.

Cependant, si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra se tenir sans avis préalable ou publication.

Art. 11. La société est administrée par un conseil d'administration composé d'au moins trois membres qui ne doivent pas être nécessairement des actionnaires de la société.

Les administrateurs sont élus par les actionnaires au cours de l'assemblée générale ordinaire pour une période se terminant à l'assemblée générale ordinaire suivante et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus et soient dûment qualifiés, à condition, cependant, qu'un administrateur puisse, avec ou sans indication de cause, être révoqué et/ou remplacé à tout moment par une résolution des actionnaires.

Les premiers administrateurs sont élus par l'assemblée générale des actionnaires immédiatement après la formation de la Société et resteront en fonction jusqu'à l'assemblée générale ordinaires des actionnaires et jusqu'au moment de l'élection de leurs successeurs.

En cas de vacance de la charge d'un administrateur pour des raisons de décès, retraite ou autre, les administrateurs restants peuvent se réunir et élire, par une majorité des voix, un administrateur qui occupera cette vacance jusqu'à l'assemblée des actionnaires suivante.

Si, dans une assemblée, le nombre de votes pour et le nombre de votes contre une résolution devaient être ex aequo, le président de l'assemblée aura la voix prépondérante.

Art. 12. Le conseil d'administration peut choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également choisir un secrétaire, qui ne doit pas être administrateur et qui aura la responsabilité de dresser le procès-verbal de la réunion du conseil d'administration et de l'assemblée des actionnaires. Le conseil d'administration se réunira sur convocation de deux administrateurs quelconques à l'endroit indiqué dans l'avis de convocation.

Si un président est nommé, il présidera à toutes les assemblées des actionnaires et réunions du conseil d'administration, mais sans président, ou en son absence, les actionnaires ou administrateurs pourront désigner tout Administrateur comme président pro tempore par vote de la majorité présente à une telle assemblée ou réunion. Le conseil d'administration pourra désigner périodiquement les dirigeants de la Société, y compris un administrateur-délégué, le secrétaire et tous directeurs généraux adjoints, secrétaires adjoints ou autres dirigeants qu'il considère comme nécessaires au fonctionnement et à la gestion de la Société. Toute personne ainsi nommée pourra être révoquée à tout moment par le conseil d'administration. Les directeurs ne doivent pas être des administrateurs ou actionnaires de la Société. Les directeurs nommés auront les pouvoirs et devoirs leur conférés par le conseil d'administration à moins qu'il n'en soit stipulé autrement dans ces statuts. Les avis écrits convoquant les réunions du conseil d'administration seront envoyés à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour cette réunion, excepté dans des circonstances d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances sera énoncée dans l'avis pour la réunion. Il pourrait être renoncé à cet avis par consentement écrit ou par câble, télégramme, télex ou par transmission en fac-similé de chacun des administrateurs. Des avis séparés ne seront pas requis pour des réunions individuelles qui se tiendront à des moments et endroits prescrits dans un plan préalablement adopté par une résolution du conseil d'administration.

Tout administrateur pourra agir dans toute réunion du conseil d'administration par la nomination écrite ou par câble, télégramme, télex ou par transmission en fac-similé d'un autre administrateur comme son mandataire. Une conversation téléphonique conférence, dans laquelle participe un quorum des administrateurs, sera une réunion régulière de ces administrateurs, sous condition qu'un procès-verbal de la réunion soit dressé et approuvé par tous les administrateurs participant à cette conversation. Le conseil d'administration peut délibérer ou agir valablement uniquement si au moins deux administrateurs sont présents ou représentés à la réunion du conseil d'administration. Les décisions seront prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

Sur initiative du Président ou, en cas d'empêchement de celui-ci, d'un vice-président ou d'un autre membre du Conseil d'Administration, et avec l'accord de tous les membres du Conseil d'Administration, des décisions peuvent se prendre par voie écrite, c'est-à-dire par lettre, télex ou téléfax (résolutions circulaires). La résolution circulaire envoyée aux membres du Conseil d'Administration pour approbation, précise un délai limite pour tout recours contre la procédure comme pour le vote en faveur de celle-ci.

L'absence de recours contre la procédure est considérée comme consentement à celle-ci. Le non-vote est synonyme d'abstention. Les résolutions circulaires ne peuvent être prises qu'à l'unanimité des membres du Conseil d'Administration.

Art. 13. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par le président pro tempore ayant présidé à la réunion.

Les copies ou extraits des procès-verbaux dans des procédures juridiques ou autres seront signés par le président, ou par le secrétaire ou par deux directeurs.

Art. 14. Le conseil peut également agir dans des réunions dûment convoquées du conseil d'administration. Le conseil d'administration aura le pouvoir de déterminer la politique de la Société et la conduite de sa gestion et des affaires. Les administrateurs ne peuvent cependant engager la Société par leur résolution du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs pour la gestion quotidienne et les affaires de la Société et ses pouvoirs d'exécuter des actes pour l'accomplissement de la politique et l'objet de la Société à des administrateurs ou dirigeants de la Société.

Art. 15. Aucun contrat ou autre transaction entre la société et toute autre société ou firme ne sera affecté ou annulé par le fait que l'un ou plusieurs des administrateurs ou cadres de la société aient des intérêts dans ou se trouvent être administrateurs, associés, cadres ou employés d'une telle autre société ou firme.

Tout administrateur ou cadre de la société qui fournit des services en qualité d'administrateur, cadre ou employé ou toute société ou firme avec laquelle la société aura à contracter ou conclure des affaires de toute autre manière ne sera pas empêché, pour la seule raison d'une telle affiliation avec une telle autre société ou firme, de considérer, de voter ou d'agir dans des affaires relatives à un tel contrat ou autre affaire.

Dans le cas où un administrateur ou un cadre de la société pourrait avoir un intérêt personnel dans toute transaction de la société, cet administrateur ou cadre informera le conseil d'administration d'un tel intérêt personnel et ne présentera pas de considération ni n'émettra de vote concernant une telle transaction, et l'intérêt que peut porter un administrateur ou un cadre à cette affaire fera l'objet d'un rapport à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

La société peut indemniser tout administrateur ou cadre ainsi que leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs en ce qui concerne toute dépense qu'il aurait raisonnablement effectuée en liaison avec toute action, procès ou procédure auxquelles il aurait été partie, en raison du fait qu'il est ou qu'il aurait été administrateur ou cadre de la société ou, à sa demande, de toute autre société dont la société aurait été actionnaire ou créancière et de la part de laquelle il n'aurait aucun droit à indemnisation, si ce n'est en relation avec des affaires pour lesquelles il serait en fin de compte jugé dans telle action, procès ou procédure comme étant responsable pour négligence notoire ou mauvaise conduite; dans le cas d'un règlement, l'indemnisation ne serait accordée qu'en liaison avec les affaires régies par la décision judiciaire et au sujet desquelles la société aurait reçu l'avis de son avocat que la personne à indemniser n'a pas commis une telle violation de ses obligations. Le droit d'indemnisation dont il est question ci-dessus n'exclut pas d'autres droits auxquels il pourrait être habilité.

Art. 16. La société sera engagée par les cosignatures de deux administrateurs ou dirigeants quelconques auxquels l'autorité a été déléguée par le conseil d'administration.

Art. 17. Les opérations de la société, et particulièrement ses livres comptables et affaires fiscales ainsi que la déclaration définitive d'impôts ou autres rapports exigés par les lois du Luxembourg, seront supervisés par un commissaire aux comptes.

Le commissaire aux comptes sera élu par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires pour une période se terminant à la date de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires suivante et jusqu'à l'élection de son successeur. Le commissaire aux comptes restera en fonction jusqu'à sa réélection ou l'élection de son successeur.

Le premier commissaire aux comptes sera élu par l'assemblée générale des actionnaires immédiatement après la constitution de la société et restera en fonction jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et l'élection de son successeur.

Le commissaire aux comptes en fonction peut être révoqué à tout moment par les actionnaires avec ou sans indication de cause.

Art. 18. L'année fiscale de la société commencera le 1^{er} janvier et se terminera le 31 décembre de chaque année.

Art. 19. Du bénéfice net annuel de la société cinq pour cent seront affectés à la réserve prescrite par la loi. Cette affectation cessera d'être exigée dès que cette superréserve s'élève à dix pour cent du capital de la société comme indiqué à l'article cinq de ces statuts ou selon qu'elle est augmentée ou diminuée périodiquement selon l'article six ci-dessus.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera la manière de laquelle le solde des bénéfices annuels nets sera réparti et sera seule à déclarer périodiquement des dividendes. Les dividendes déclarés devront être payés en euro ou en toute autre devise sélectionnée par le conseil d'administration et pourront être payés aux endroits et jours comme déterminés par le conseil d'administration. Le conseil d'administration pourra faire une détermination finale du taux de change applicable pour convertir les dividendes dans la devise de leur paiement.

Des dividendes intérimaires peuvent être payés en conformité avec les dispositions de la loi.

Art. 20. En cas de dissolution de la société, la liquidation peut être effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou entités juridiques) désignés par l'assemblée des actionnaires décidant cette dissolution et déterminant leurs pouvoirs et honoraires.

Art. 21. Ces statuts peuvent être modifiés périodiquement par une assemblée des actionnaires, sous réserve des prescriptions de quorum et de vote prévues par les lois du Luxembourg.

Art. 22. Tous les sujets régis par ces statuts sont réglés conformément à la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et les amendements afférents ainsi que la loi du treize mars mil neuf cent quatre-vingt-huit concernant les organismes d'investissement collectif.

Dispositions transitoires

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1999. L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois aux jour, heure et lieu indiqués dans les statuts en 2000.

Souscription

Les cinq cents (500) actions ont été souscrites comme suit par:

1) CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL HOLDING, préqualifiée, une action	1
2) CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée,	
quatre cent quatre vingt dix-neuf actions	499

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme de trois cent mille (300.000,- CHF) francs suisses 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.

Evaluation des frais

Les dépenses, coûts, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont évaluées à environ cent cinquante mille francs luxembourgeois (150.000,- LUF).

Evaluation du capital social

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à sept millions cinq cent cinquante-huit mille cent soixante-dix francs luxembourgeois (7.558.170,- LUF).

Déclaration

Le notaire soussigné certifie que les conditions exigées par l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales ont été respectées et en constate expressément l'accomplissement.

Assemblée générale des actionnaires

Les personnes désignées ci-dessus, représentant l'ensemble du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquées, ont immédiatement procédé aux délibérations d'une assemblée générale extraordinaire.

Ayant tout d'abord vérifié si elle était régulièrement constituée, l'assemblée a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée désigne comme administrateurs jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires en 2000:

a) Monsieur Steen Steincke, Managing Director, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT, a division of CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, Beaufort House 15, St. Botolph Street, GB London EC3A7JJ, Président du Conseil d'Administration.

b) Monsieur Jörg Schultz, Chief Executive Officer CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUNDS, Zurich, Ueltli-bergstrasse 231, CH-8045 Zurich, vice-président du Conseil d'Administration.

c) Monsieur Raymond Melchers, Managing Director CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., L-2013 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet, Managing Director.

d) Madame Agnès F. Reicke, Managing Director CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT, a division of CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, Zurich, Ueltlibergstrasse 231, CH-8045 Zurich.

e) Monsieur Joseph Gallagher, Chief Financial Officer CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT, a division of CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, Beaufort House 15, St. Botolph Street, GB London EC3A7JJ.

Deuxième résolution

L'assemblée désigne comme commissaire aux comptes jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires en 2000:

– KPMG AUDIT, Société Civile, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Troisième résolution

L'assemblée autorise le Conseil d'Administration à déléguer la gestion journalière à Monsieur Raymond Melchers, préqualifié.

Quatrième résolution

Le siège social de la société est établi à L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

Le notaire instrumentaire qui comprend et parle l'anglais, constate par la présente qu'à la demande des comparants préqualifiés, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; à la demande desdits comparants et en cas de divergences entre le texte en langue anglaise et la version française, 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 connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: R. Melchers, G. Trichies, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 18 août 1999, vol. 410, fol. 78, case 3. – Reçu 50.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Mersch, le 18 août 1999.

E. Schroeder.

(39302/228/529) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 1999.

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX), Fonds Commun de Placement.

MANAGEMENT REGULATIONS

The Management Regulations of the unincorporated type investment fund («Fonds commun de placement») CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) and any future amendments thereto pursuant to Article 15 hereinbelow shall govern the legal relationship between

1) the Management Company CREDIT SUISSE IndexMatch MANAGEMENT COMPANY a joint-stock company with its registered office in Luxembourg, at 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg (hereinafter referred to as the «Management company»),

2) BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A., a partnership limited by shares with its registered office in Luxembourg, at 33, boulevard du Prince Henri (hereinafter referred to as the «Custodian Bank»),

3) the subscribers and holders of CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) units (hereinafter referred to as «Unitholders»), who by the acquisition of such units accept these Management Regulations.

Art. 1. The Fund

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) (hereinafter referred to as the «Fund»), an investment fund under the law of the Grand Duchy of Luxembourg, is an unincorporated copropriatorship of transferable securities (hereinafter referred to as «securities»). Individual Subfunds may be established comprising assets and liabilities relating to specific Classes of Units (since Units relate to a Subfund they are referred to hereinafter as «Units of a Subfund»). The Fund shall be constituted by the entirety of the respective Subfunds. The Fund shall be managed by the Management Company in the interests of the Unitholders in accordance with these Management Regulations and the provisions of the prospectus of the Fund (the «Prospectus»). The Fund's assets shall be held by the Custodian Bank and shall be separate from the assets of the Management Company.

The Management Company may, in relation to each Subfund, issue different classes («Classes») and subclasses of Units, including inter alia distribution units («Distribution units») and capital growth units («Capital Growth Units») as described in these Management Regulations and the addenda thereto.

The Subfunds shall be designated by the names listed separately in the addenda to these Management Regulations. The reference currency for each individual Subfund and Unit Class shall be specified therein.

Art. 2. The Management Company

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

Subject to the limitations laid down in Article 4 hereinbelow, the Management Company is vested with the most extensive rights to manage the Fund on behalf of Unitholders; in particular, the Management Company shall be entitled to buy, sell, subscribe, exchange and receive transferable securities of any kind and to exercise all rights attaching directly or indirectly to the Fund's assets.

The Board of Directors of the Management Company shall define the investment guidelines for each of the Subfunds in accordance with the investment policy and restrictions laid down in Article 4 hereinbelow.

The Board of Directors of the Management Company may seek investment advice from an investment committee made up of members of the Board of Directors or from other persons.

The Board of Directors may also entrust members of an executive board or employees with the day-to-day implementation of investment policy and the management of the Fund's assets.

The Management Company may generally avail itself of information, advisory and other services in the interests of the Fund.

Art. 3. The Custodian Bank

BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A., a partnership limited by shares under Luxembourg law with its registered office in Luxembourg has been appointed Custodian Bank.

The Management Company or the Custodian Bank may terminate this appointment at any time by giving the counterparty three months' notice in writing. The Management Company may, however, only terminate the appointment of the Custodian Bank if a new custodian bank is appointed to take over the functions and responsibilities of the Custodian Bank as stipulated in these Management Regulations. Furthermore, after such termination, the Custodian Bank must continue to carry out its functions as long as is necessary to enable the entire assets of the Fund to be transferred to the new custodian bank.

In the event of a termination by the Custodian Bank, the Management Company is obliged to appoint within two months a new custodian bank to take over the functions and responsibilities of the Custodian Bank in accordance with these Management Regulations. In such a case, the Custodian Bank must continue to carry out its functions until the entire assets of the Fund have been transferred to the new custodian bank.

The Fund's assets, namely all liquid assets and securities, shall be held in custody by the Custodian Bank for the benefit of Unitholders. With the approval of the Management Company, the Custodian Bank may appoint banks and financial institutions for the safekeeping of the securities of the Fund. The Custodian Bank may keep securities in collective safekeeping at depositories selected by the Custodian Bank with the agreement of the Management Company. With regard to the cash and securities safekeeping accounts, the Custodian Bank undertakes to perform all the customary banking duties. The Custodian Bank may only dispose of the Fund assets and effect payments to third parties on behalf of the Fund if so instructed by the Management Company and in compliance with these Management Regulations. Furthermore, the Custodian Bank shall perform all functions as laid down in Article 17 of the Law of 30th March 1988 relating to Undertakings for Collective Investment.

The Custodian Bank shall be entitled to debit the Fund's assets for safekeeping fees, calculated in accordance with the custodian bank's standard rates on the basis of the value of the securities held in custody. The custodian bank commission shall be charged to the Management Company.

Art. 4. Investment Policy

The investment objective is to achieve for each Subfund a performance which is as close as possible to that of the selected index which is referred to in the relevant Supplement to these Management Regulations.

Investments shall be made by each Subfund in the securities composing the relevant index.

Ancillary liquid reserves may be held in the investment currency or currencies or in the reference currency of the relevant Subfund. The reference currency is that currency in which the accounts of the Subfund in question are maintained.

For a substantial part of the assets of each Subfund the exposure to stock-markets or interest rate developments may be achieved through the futures market. In such a case, a proportion of the assets of the relevant Subfund, which corresponds to the notional contract value of the futures contract entered into on its behalf, shall be invested in fixed-interest securities and shall in part be held as liquid assets. In accordance with the principle laid down in Section 3 h) of the investment restrictions below, the notional value of the futures contracts may not exceed the value of the above-mentioned proportion of the Subfunds' assets.

In accordance with the investment restrictions set out below, the Fund may from time to time engage in securities lending.

Investment Restrictions

The following provisions shall apply to the investments of each Subfund:

1. The Fund may only invest in:

- a) transferable securities listed on stock exchanges of an EU member state or traded on any other regulated market of an EU member state which operates regularly and is recognised and open to the public;
- b) transferable securities admitted to official listing on a stock exchange in a non-EU member state or dealt in on another regulated market in a non-EU member state which operates regularly and is recognised and open to the public, provided such stock exchange or regulated market is established in Europe, the Americas, Asia, Africa or Oceania;
- c) transferable securities from new issues provided that the terms of the issue call for an application to be made for admission to official quotation on stock exchanges or on other regulated, recognised markets open to the public and duly functioning in one of the countries or geographic areas, as the case may be, referred to under paragraphs a) or b) above and provided the admission takes place within a year of issue;

2. Notwithstanding the investment restrictions set out in Section 1, paragraphs a), b) and c), each Subfund may:

- a) invest up to 10 % of its Net Asset Value in transferable securities other than those mentioned in Section 1.
- b) invest up to 10 % of its Net Asset Value in debt instruments which are treated as equivalent to transferable securities because of their characteristics and which are, inter alia, transferable, liquid and have a value which can be accurately determined at any time and whose remaining term to maturity that exceeds 12 months.

c) In no event may the value of the investments which are subject to the limits set under Section 2, paragraphs a) and b) exceed together 10% of the Net Asset Value of each Subfund;

d) The Fund may also hold ancillary liquid assets and fixed-term deposits in different currencies. Such assets may be held in bank deposits and money market instruments which do not qualify as transferable securities and which are issued by issuers in countries which are members of the OECD. The instruments referred to in this paragraph d) may not have a remaining term to maturity of more than 12 months at the time they are purchased by the Fund.

There is however no limit on the proportion of the assets that may be invested in debt securities.

3. In accordance with the following provisions, each Subfund may enter into foreign exchange transactions and/or use instruments (call and put options) and/or techniques (sales and purchases on a future-delivery basis) which are based on securities, forward contracts on stock exchange indices or bonds:

a) In that connection, each Subfund may acquire call and put options on securities if the total of the premiums paid for the acquisition of such options (together with the total premiums paid for the acquisition of call and put options described in paragraphs e), f) and g) below) does not exceed 15% of the Net Asset Value of the Subfund.

b) Moreover, each Subfund may sell call options if it holds either the underlying securities, matching call options or other instruments which provide sufficient hedging for the commitments arising from these contracts or if it is hedged by matching contracts or similar instruments.

c) When a put option is sold, a sum equivalent to the positions taken must be covered by liquid assets of the Subfund for the entire duration of the contract.

d) The total commitment arising on the sale of call options and put options, together with the commitment arising on transactions referred to in paragraphs e), f) and g) below, may at no time exceed the Net Asset Value of the Subfund.

e) In order to hedge against the risk of unfavourable price movements, each Subfund may sell futures and call options on stock exchange indices and buy put options on stock exchange indices provided the total commitment does not exceed the global valuation of the corresponding securities portfolio. For these hedging transactions to be effective, there must be an adequate correlation between the composition of the index used and the corresponding securities portfolio of the Subfund.

f) To hedge against interest rate fluctuations, each Subfund may sell interest rate futures and call options on interest rates and buy put options on interest rates, provided that the commitments do not exceed the global valuation of the corresponding securities portfolio held in such currency. This principle is also applicable to interest-rate swaps entered into with first-class financial institutions specialised in these types of transaction.

g) In addition to the above-mentioned contracts, each Subfund may, for a purpose other than hedging, buy and sell forward, futures and options contracts on any type of financial instruments. In such case, the total commitments arising from the transactions described in paragraphs e), f) and g), together with the total commitments arising from the sale of put options on transferable securities, may not exceed the total Net Asset Value of the Subfund.

In this context, the commitments arising from transactions which do not relate to options on transferable securities are defined as follows:

- the commitments arising from futures and forward contracts are equal to the liquidation value of the net position of contracts relating to similar financial instruments (after setting off long positions against short positions), without taking account of the relevant terms to maturity;

- the commitments arising from option contracts bought and sold are equal to the sum of the exercise prices of those options representing the net sale position (after setting off purchase positions against sale positions) in respect of the same underlying asset;

h) The total of the premiums paid to buy call and put options as described in paragraph g), together with the total of the premiums referred to in Sections 3, paragraphs a), e) and f) above, may not exceed 15 % of the Net Asset Value of the Subfund.

i) In order to hedge against currency fluctuations, each Subfund may sell currency futures and call options on currencies, buy put options on currencies, sell currencies forward or enter into currency swaps with first-class financial institutions specialised in this type of transaction. The volume and the duration of the above-mentioned transactions in a particular currency may not exceed the total value of assets comprised in the Subfund denominated in that currency nor may the duration of such transactions exceed the period for which the assets are comprised in a Subfund.

j) All instruments and contracts referred to in Section 3 must be quoted or traded on a stock exchange or another regulated market. This restriction shall not apply to the above-mentioned forward foreign exchange contracts and swap transactions on foreign currency and interest rates.

4. a) No more than 10 % of the Net Asset Value of each Subfund may be invested in transferable securities issued by the same issuer. In addition, the total value of transferable securities from those issuers in which the Subfund has invested more than 5% of its Net Asset Value may not exceed 40 % of its Net Asset Value;

b) The limit of 10 % stipulated in Section 4 a) may be raised to 35 % if the transferable securities are issued or guaranteed by an EU member state or one of its local authorities, a state which is not a member of the EU, or public international bodies to which one or more EU member states belong.

When applying the 40 % limit specified in Section 4, paragraph a), the securities mentioned in this Section 4, paragraph b) are to be disregarded.

c) The limit of 10 % stipulated in Section 4, paragraph a) may be raised to 100 % if the transferable securities involved are issued or guaranteed by an OECD member state. In such a case, the Subfund must hold any securities originating from at least six issues, and the securities of any one issue may not exceed 30 % of the subfund's Net Asset Value.

5. Each Subfund is authorised to invest up to 5 % of its Net Asset Value in units of openended undertakings for collective investment, provided:

a) the undertaking is an undertaking for collective investment in transferable securities within the meaning of the first and second indent of Article 1 paragraph 2 of the Council Directive of the European Union of 20 December 1985 (85/611/EC); and

b) the undertaking for collective investment follows an investment policy compatible with that of the Subfund.

Investments in units of an investment fund or investment company managed by the Management Company or another company to which the Fund is linked by common management or control, or by significant direct or indirect participation shall only be permitted (i) in the case of an investment fund or an investment company specialised in a certain geographic or economic sector, and (ii) provided the Fund incurs no fees or costs due to such transactions.

6. Each Subfund may purchase for no more than 10 % of its Net Asset Value in securities pursuant to security repurchase agreements made with first-class financial institutions specialised in this type of transaction up to 10 % of its total Net Asset Value.

During the term of a security repurchase agreement, the Subfund may not sell the securities which are subject to such agreement before the counterparty has repurchased the securities or the repurchase term has elapsed. In these cases, the size of the repurchase transactions must be kept at such a level that the Fund is at all times able to meet its obligation to repurchase its own Units.

7. a) The Fund's assets may not be invested in securities carrying voting rights which would allow the Fund to exercise significant influence on the management of an issuer.

b) Moreover, the Fund may only acquire:

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

In the latter two cases, the restrictions shall not apply if the gross amount of the debt securities and the net amount of the units issued cannot be determined at the time of acquisition.

The restrictions set out under paragraphs a) and b) shall not apply to:

- transferable securities issued or guaranteed by an EU member state or its local authorities;
- transferable securities issued or guaranteed by a state which is not a member of the EU;
- transferable securities issued by public international bodies of which one or more EU countries are members;
- equities through which a Subfund acquires a share in the capital of a company domiciled in a country outside the EU which invests its assets mainly in securities of issuers domiciled in that country, if local legislation precludes any other possibility of investing in securities of the country's issuers. This exception, however, shall apply only if the investment policy of the company domiciled outside the EU is compatible with the restrictions stipulated in Sections 4, paragraphs a) and b), Section 5 and Section 7, paragraphs a) and b).

8. The Management Company may not borrow any money for any Subfund except:

- a) for the purchase of foreign exchange using a back-to-back loan;
- b) for an amount equivalent to not more than 10 % of the subfund's Net Asset Value and borrowed on a temporary basis.

9. The Fund may not grant loans or act as guarantor for third parties.

10. However, the Fund may lend securities from its assets in accordance with the terms and procedures set down by the CEDEL SYSTEM («CEDEL») and the EUROCLEAR SYSTEM («EUROCLEAR») as well as by first-class financial institutions specialised in this type of transaction. Such operations may not be for longer than 30 days and may not exceed half of the value of each subfund's securities portfolio, except if these contracts may be terminated at any time and the securities lent can be refunded.

Furthermore, the Fund must in principle receive security, the global value of which at the start of the relevant securities lending agreement must be at least equal to the value of the securities lent. This security must be given in the form of first-class bank guarantees or liquid assets and/or securities issued or guaranteed by an OECD member state or its local authorities, by supranational institutions or by organisations at the community, regional or international level, and the assets or securities must be blocked to the name of the Fund until expiry of the lending transaction.

11. The Fund may not invest its assets in real estate, precious metals or certificates for such metals, goods or documents of title or in securities issued by the Management Company.

12. The Fund may not take uncovered short positions in securities.

13. The assets of the Fund may not be pledged or assigned as collateral. The margins usually provided in options, futures and forward transactions shall not be considered to be a pledge for the purpose of this Section.

The restrictions set out above shall not apply to the exercise of subscription rights.

During the first six months after official authorisation in Luxembourg, the restrictions set out in Section 4 above need not be complied with as long as the principle of risk spreading is observed.

If the limits referred to above are exceeded for reasons beyond the control of the Management Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company shall as a matter of priority remedy that situation taking due account of the interests of the Unitholders.

The Management Company is entitled to issue further investment restrictions at any time, in the interests of the Unitholders, provided such restrictions are necessary to comply with legislation in those countries in which Units of the Fund are or will be offered for sale or for purchase.

Art. 5. Issue of Units

Units of a Subfund shall be issued by the Management Company on the Valuation Day (as defined in Article 8 hereafter) following payment of the price therefor to the Custodian Bank. The procedure for applying to purchase Units, including details of the person or persons to whom purchase applications shall be submitted and the time by which they must be received on a Business Day shall be disclosed in the Prospectus.

In connection with the issue of Units, the Management Company may appoint third parties as sales agents or may appoint a third party or an exclusive distributor.

The Management Company and the Custodian Bank may, within the scope of their sales activities, refuse purchase applications and temporarily or permanently suspend or limit the sale of Units to individuals or corporate bodies in particular countries or areas if such sales might disadvantage the Fund in some way or if a purchase in the country concerned is in contravention of applicable laws.

The Management Company may also determine the minimum holding requirement in respect of each Class or Sub-Class of Units, such minimum to be set out in the addenda to these Management Regulations. Such minimum holding requirement may be waived in any particular case at the sole discretion of the Management Company. Furthermore, the Management Company may

- a) refuse purchase applications at its own discretion,
- b) at any time proceed to a compulsory redemption of Units held by Unitholders who are excluded from the acquisition or possession of Units.

The Management Company reserves the right to impose limits on the individual Subfunds and to suspend the issue of further Units if this is deemed necessary to guarantee the proper management of the Fund's investments. Such changes will be published by the Management Company.

Except in the case of delivery of bearer certificates, Units may be issued in fractions (up to 3 decimal places). The holding of a fraction of a Unit shall entitle the Unitholder to proportional rights in relation to such Unit. The Classes and Sub-Classes of Units issued by the Fund are described in the addenda hereto.

Art. 6. Issue Price

The initial issue price per Unit of each Class will be determined by the Management Company in respect of the initial offer period. The initial issue price may comprise such initial sales charge as shall be specified in the Prospectus. Thereafter the issue price of Units shall consist of the Net Asset Value on the Business Day the purchase application is received or on the Business Day after the day of receipt, as specified in the Prospectus for each Subfund, in each case increased by a charge which reverts to the relevant Subfund as described in the Supplements and any applicable initial sales charge at the rate disclosed in the Prospectus. The initial sales charge shall accrue to the banks and other financial institutions engaged in the sale of the Units. Any taxes incurred on the issue of Units will also be charged to the investor. The Management Company may determine that the redemption of Units shall be subject to a contingent deferred sales charge. Details of the existence and method of assessment of any contingent deferred sales charge shall be described in the Prospectus.

Payment of the issue price, plus the sales charge if any, must be received within five Business Days from the determination of the issue price, or within any shorter period as may be determined from time to time by the Management Company for each specific Class of Units and published in the Prospectus.

Art. 7. Certification of Units

Subject to the terms of Article 5 above of these Management Regulations, any individual or corporate body is entitled to participate in the Fund by subscribing for one or more Units. Units shall be issued without certificates through the intermediary of a collective safekeeping depository to be held through a depository designated by the Unitholder. In respect of some Classes of Units specified in the addenda hereto, bearer certificates with coupon sheet attached shall be delivered upon request. Such certificates shall be issued in denominations of 1, 10, 100 and 1,000 Units. The cost of printing such Unit certificates may be charged to the Unitholder who requests such a delivery of the Units. Every Unit certificate shall bear the signature of the Management Company and the Custodian Bank, either or both of which may be replaced by facsimile signatures.

In respect of other Classes, Units shall be issued in registered form and in such event the Unitregister shall be evidence of the holding. For Units issued in registered form, unless Units are held through a depository, Unitholders shall receive statements of accounts certifying their holdings.

The Management Company may divide or consolidate Units in the interest of the Unitholders.

Art. 8. Net Asset Value

The Net Asset Value of the Units of each Subfund shall be calculated in the reference currency of the respective Subfund and shall be determined by the Management Company in Luxembourg on each Business Day provided that on such day the market or markets, where the main portion of the assets of the Subfund are traded, are not closed for holidays, or, if the valuation of the assets of the Subfund is carried out on the basis of the closing prices of the preceding Business Day, that on such preceding Business Day such market or markets have not been closed for holidays. A Business Day shall be each day other than a Saturday or Sunday, on which the banks are normally open for business in Luxembourg. Each such day on which the Net Asset Value is calculated, is referred herein as a «Valuation Day». The Net Asset Value is determined by dividing the Net Asset Value of the Subfund by the total number of Units outstanding. If the Subfund in question has more than one Class of Units, the portion of the Net Asset Value of the Subfund attributable to the particular Class will be divided by the number of issued Units of that Class. The portion within a Subfund which is attributable to a specific Class of Units shall be ascertained as follows:

Each Subfund shall consist of a portfolio which shall be common to all Classes of Units in that Subfund, and in addition there may be held within each Subfund on behalf of one or more specific Classes of Units, assets which are class specific to such Class or Classes of Units and kept separate from the common portfolio. Similarly, apart from liabilities which are common to all Unit Classes, specific liabilities may be assumed on behalf of any Class or several Classes of Units specific liabilities.

The proportion of the portfolio which shall be common to each of the Classes of Units related to a particular Subfund which shall be allocable to each Class of Units shall be determined by taking into account issues, redemptions, distributions, as well as payments of class specific expenses or contributions of income or realisation proceeds derived from class specific assets, whereby the valuation rules set out below shall be applied *mutatis mutandis*.

The percentage of the Net Asset Value of such common portfolio of any such Subfund to be allocated to each Class of Units shall be determined as follows:

- 1) initially the percentage of the net assets of the common portfolio to be allocated to each Class of Units shall be in proportion to the respective number of the Units of each Class and the respective issue price per Unit paid into the common Portfolio at the time of the first issuance of Units of a new Class;
- 2) the issue price received upon the issue of further Units of a specific Class allocated to the common portfolio shall result in an increase of the proportion of the common portfolio attributable to the relevant Class of Units;
- 3) if in respect of one Class of Units the Fund acquires specific assets or pays class specific expenses (including any portion of expenses in excess of those payable by other Classes of Units) or makes specific distributions or pays the redemption price in respect of Units of a specific Class, the proportion of the net asset value of the common portfolio attributable to such Class shall be reduced by the acquisition cost of such class specific assets, the specific expenses paid on behalf of such Class, the distributions made on the Units of such Class or the redemption price paid upon redemption of Units of such Class;
- 4) the value of class specific assets and the amount of class specific liabilities are attributed only to the Unit Class or Classes to which such assets or liabilities relate and this shall increase or decrease the Net Asset Value per Unit of such specific Unit Class or Classes.

The allocation of the assets and liabilities of the Fund between Subfunds shall be effected so that:

- a) The issue price received by the Fund on the issue of Units, and payments made by the Fund as a consequence of the redemption of (or distributions in relation to) Units, shall be attributed to the Subfund to which the relevant Units belong;
- b) Assets acquired by the Fund upon the investment of the proceeds of the issue of Units and income and capital appreciation in relation to such investments which relate to a specific Subfund shall be attributed to such Subfund;
- c) Liabilities, expenses, and capital depreciation in relation to investments and other operations of the Fund which relate to a specific Subfund shall be attributed to such Subfund;
- d) Where the use of foreign exchange transactions, instruments or financial techniques relates to a specific Subfund the consequences of their use shall be attributed to such Subfund;
- e) Where assets, income, capital appreciations, liabilities, expenses, capital depreciations or the use of foreign exchange transactions, instruments or techniques relate to more than one Subfund, they shall be attributed between such Subfunds in proportion to the extent to which they are attributable to each such Subfund. Such attribution shall be carried out in proportion to the relative Net Asset Value of the Subfunds if the Management Company, in its sole discretion, determines that this is the most appropriate method of attribution.

The Net Asset Value of a Class of Units denominated in a currency other than the reference currency of the Subfund concerned shall be calculated in the reference currency of the relevant Subfund and be converted from the reference currency to the currency of denomination at the middle market currency conversion rate between the reference currency and the currency of denomination. The exchange rate shall be calculated by the Custodian Bank.

The assets of the Fund shall be valued as follows:

- a) Securities which are listed on a stock exchange or which are regularly traded on such shall be valued at the last published closing price.

If a security is traded on several stock exchanges, the valuation shall be made by reference to the exchange on which it is chiefly traded.

In the case of securities for which trading on a stock exchange is not significant but which are bought and sold on a secondary market with regulated trading among securities dealers (with the effect that the price is set on a market basis), the valuation may be based on this secondary market.

- b) Securities traded on a regulated market shall be valued in the same way as securities listed on a stock exchange.
- c) Assets that are not listed on an exchange and are not traded on a regulated market shall be valued at their last available market price; if no such price is available, the Management Company shall value these securities in accordance with other criteria to be established by the Management Company and on the basis of the probable sales price estimated with due care and in good faith.
- d) Derivatives shall be valued in line with the preceding paragraphs.
- e) Fixed-term deposits and similar assets shall be valued at their nominal value plus accrued interest.
- f) The valuation price of a money market instrument shall be progressively adjusted to the redemption price, based on the net acquisition price and keeping the resultant yield constant. In the event of a significant change in market conditions, the basis for the valuation of different investments shall be brought into line with the new market yields.
- g) The amounts resulting from such valuations shall be converted into the currency of each Subfund at the prevailing mid-market-rate. Foreign exchange transactions made for the purpose of hedging currency risks shall be taken into consideration when carrying out this conversion.

The Management Company shall be entitled to use other generally recognised valuation principles in order to value the subfund's assets, if a valuation in accordance with the above rules is rendered impossible or incorrect owing to special or changed circumstances.

The Net Asset Value of the Units shall be rounded up to the next smallest unit of the reference currency which is currently used; or, if necessary, the Net Asset Value of the Units shall be rounded down.

The Net Asset Value of one or more Subfunds may also be converted into other currencies at the middle market rate should the Management Company decide to effect the issue and redemption of Units in one or more other currencies. If the Management Company specifies such other currencies, the Net Asset Value of the Units in these currencies will be rounded up or down to the next smallest currency unit.

The Net Asset Value of the Fund shall be calculated in [Swiss francs] except for valuation of the Net Asset Value of each Unit Class (which shall be calculated in the reference currency of the Class in question).

Art. 9. Suspension of Calculation of the Net Asset Value and of the Issue, Redemption and Conversion of Units

The Management Company may temporarily suspend calculation of the Net Asset Value of the respective Subfunds and hence the issue, redemption and conversion of Units of a Subfund when:

a) a market which is the basis for the valuation of a major part of the assets of the Subfunds is closed, (other than for a normal holiday) or when trading on such a market is limited or suspended;

b) a political, economic, military, monetary or other emergency beyond the control of the Management Company makes the disposal of subfunds' assets impossible under normal conditions, or such disposal would be detrimental to the interests of Unitholders;

c) disruption of the communications network or any other reason makes it impossible to determine the value of a considerable part of the subfunds' assets; or

d) owing to limitations on foreign exchange transactions or other transfers of assets, business transactions become impracticable for one of the Subfunds, or where it can be objectively demonstrated that purchases and sales of the subfunds' assets cannot be effected at the normal rates.

Suspension of the calculation of the Net Asset Value of one Subfunds shall not affect the calculation of the Net Asset Value of the other Subfunds provided the above conditions do not apply.

Notification of such suspension shall be given to investors applying to purchase, redeem or exchange Units of the relevant Subfunds; if the estimated duration of such suspension is longer than two weeks, notice shall also be given thereof in newspapers selected by the Management Company.

Art. 10. Redemption

In principle, the Management Company shall redeem Units on any Business Day at the Net Asset Value per Unit of the relevant Class of Units of the Subfund concerned, calculated on the Valuation Day immediately following the Business Day on which the redemption application shall have been received less a charge which shall revert to the relevant Subfund to cover expenses connected with such repurchase as provided in the relevant Supplement. The procedure for applying for the redemption of Units shall be disclosed in the Prospectus.

If the Prospectus provides that the redemption of Units of the Class concerned shall be subject to a contingent deferred sales charge, such contingent deferred sales charge, calculated in accordance with the provisions set out in the Prospectus, shall be deducted from the redemption price by the Management Company.

The redemption application must be accompanied by any Unit Certificates issued in respect of the Units to which the redemption application relates.

If the execution of a redemption application would result in the relevant Unitholder's holding in a particular Subfund or Unit Class falling below the minimum holding requirement for that Subfund or Unit Class, the Management Company may, without further notice to the Unitholder, treat such redemption application as though it were an application for the redemption of all Units of that Subfund or Unit Class held by the Unitholder.

Since provision must be made for an adequate proportion of liquidity in the subfunds assets, in normal circumstances payment of the redemption price shall be made within two Business Days after calculation of the redemption price, unless specific statutory provisions, such as foreign exchange or other transfer restrictions or other circumstances beyond the Custodian Bank's control, make it impossible to transfer the redemption amount.

In the case of very large redemption applications, the Management Company may decide to defer payment until it has sold the corresponding assets without undue delay.

Payment shall be made by means of a cheque, a banker's draft or by remittance to a bank account or, if possible, by cash in the currency that is legal tender in the country where payment is to be made, after conversion of the sum in question.

If payment is to be made in a different currency to that in which the relevant Units are denominated, the amount to be paid shall be the proceeds of conversion from the currency of denomination to the currency of payment less fees and exchange commission. Unless the Custodian Bank is required by applicable law to pay the redemption proceeds in a currency other than the currency of denomination, the Custodian Bank may decline to pay the redemption proceeds in a currency other than the currency of denomination. The exchange rate shall be calculated by the Custodian Bank. On payment of the redemption price, the corresponding Unit shall cease to be valid.

Art. 11. Conversion

Subject to the limitations set out in the Prospectus, holders of Units of a Subfund can at any time convert part or all of their Units into Units of another Subfund or into units of another Sub-Class of such Class, provided always that the minimum holding requirement provided for the Class of Units into which such Units are converted (and, if applicable, for the existing Class of Units) is satisfied. The conversion shall take place on the basis of the applicable Net Asset Value per Unit calculated on the day which shall be the Valuation Day for the relevant Subfunds, which immediately follows the Business Day on which the conversion application is received.

When Units of a Subfund are converted into Units of another Subfund, both the charge normally levied upon repurchase for the benefit of the first Subfund and that normally levied upon subscription for the benefit of the other Subfund will be payable. Such charges will be used for the payment of the costs incurred by the Subfunds in connection with the conversion and the related investment and disinvestment procedures.

The conversion application must be accompanied by any Unit certificates issued in respect of the Units to which the conversion application relates, if any. If an application for conversion would result in the relevant Unitholder's holding in a particular Subfund falling below the minimum holding requirement for that Subfund, the Management Company may, without further notice to the Unitholder, treat such conversion application as though it were an application for the conversion of all Units of that Subfund held by the Unitholder into Units of such other Class.

Where Units denominated in one currency are converted into Units denominated in another currency, the conversion ratio shall take into account the cost of the currency conversion.

Conversions may be subject to a charge as specified in the Prospectus.

Art. 12. Costs of the Fund

The Management Company is entitled to charge a management fee, payable at the end of each month, based on the average daily Net Asset Value of the relevant Classes of Units during that month. The management fee may be charged at different rates for individual Subfunds and Classes of Units within a Subfund. The rate for each particular Class of Units shall be set out in the addenda hereto. The Fund shall also bear the following costs:

- all taxes which may be payable on the assets, income and expenses chargeable to the Fund;
- standard brokerage and bank charges incurred by the Fund in the course of business transactions in securities in relation to the portfolio (these charges shall be included in the acquisition cost and deducted from the sale proceeds);
- a distribution fee, payable at the end of each month, based on the average daily Net Asset Value in relation to each Class of Units which is indicated as being subject to a distribution fee in the relevant addendum hereto, during that month. The distribution fee may be charged at different rates for each Class of Units which shall be disclosed in the relevant addendum hereto and it shall be deducted from the Net Asset Value of the Unit Class concerned.
- a unitholder servicing fee, payable at intervals to be determined by the Management Company, based on the average daily Net Asset Value in relation to each Class of Units which is indicated as being subject to a unitholder servicing fee in the relevant addendum hereto during the relevant period. The Unitholder servicing fee may be charged at different rates for each Class of Units which shall be disclosed in the relevant addendum hereto, and it shall be deducted from the Net Asset Value of the Unit Class concerned;
- safekeeping fees payable to the Custodian Bank, calculated according to the value of the securities held in custody, fees due to the paying agencies (in particular, a coupon payment commission), the transfer agent's fee and to the authorised representatives at the places of registration;
- all other charges incurred for sales activities (including advertising) and other services rendered to the Fund but not mentioned in this Article, provided that the Management Company may determine that for one or more Classes of Units these charges shall be paid in whole or part by the Management Company and this saving shall be reflected in the Net Asset Value of such Unit Classes;
- expenses, including those for legal advice, which may be incurred by the Management Company or the Custodian Bank as a result of action taken on behalf of the Unitholders;
- the cost of printing the Unit certificates, the cost of preparing, depositing and publishing the Management Regulations and other documents in respect of the Fund, including notifications for registration, prospectuses or memoranda for all government authorities and stock exchanges (including local securities dealers' associations) which are required in connection with the Fund or with offering the Units; the cost of printing and distributing annual and semi-annual reports for the Unitholders in all required languages, together with the cost of printing and distributing all other reports and documents which are required by the relevant legislation or regulations of the above-mentioned authorities; the cost of book-keeping and calculating the daily Net Asset Value, the cost of notifications to Unitholders including the publication of prices for the Unitholders, the fees and costs of the Fund's auditors and legal advisors, and all other similar administrative expenses, and other expenses directly incurred in connection with the offer and sale of Units, including the cost of printing copies of the aforementioned documents or reports as are used in marketing the Fund Units.

All recurring fees shall first be deducted from investment income, then from profits from securities transactions and then from invested assets. Other expenses may be written off over a period of five years.

Art. 13. Financial Year, Audit

The accounting year of the Fund closes on 31 March of each year and for the first time on 31st March 2000.

The Fund's assets will be audited by independent certified public accountants appointed by the Management Company.

Art. 14. Appropriation of Net Income and Capital Gains

1. Distribution Units

The Management Company shall decide for each Subfund what distribution shall be made from the net investment income attributable to holders of Distribution Units. Moreover, income accruing from the disposal of rights belonging to the Fund (realised capital gains, proceeds from the sale of subscription rights and similar proceeds) may be retained in the Fund in whole or in part for reinvestment or may be in whole or part reported in the income statement and distributed to investors. Net investment income, realised capital gains and proceeds from the disposal of rights shall be adjusted for accrued income paid in by new subscribers and paid out on Units redeemed. Further distributions may be made in order to achieve an appropriate level of distribution. It is expected that the major part of the income and capital gains attributable to the Distribution Units will be distributed. Distributions shall generally be made on an annual or monthly basis or at such intervals as set out in the Prospectus.

Distributions may be reinvested by the Management Company on behalf of the Unitholders in accordance with the procedure to be specified in the Prospectus.

2. Capital Growth Units

At present, no distribution is envisaged, though the Management Company may decide to pay a distribution for individual Subfunds. Income shall be used to increase the Net Asset Value of the Units (capital growth), after deduction of general costs. However, the Management Company may, in agreement with the income appropriation policy decided by the Board of Directors, distribute from time to time – wholly or in part – the ordinary net income and/or realised capital gains and all non-recurrent income, after deduction of realised capital losses. Further distribution may be made in order to achieve an appropriate level of distribution. The Management Company may from time to time reduce the Net Asset Value of the Units by means of a split.

3. General

Income distribution shall be made on presentation of the coupons of bearer Units. Payment shall be made by remittance to a bank account or by means of a banker's draft or cheque, or by payment in cash (after conversion, if necessary) in the currency of legal tender on the place of payment.

Claims for distributions which are not made within five years of declaration of the distribution are subject to the statute of limitations, and the assets shall revert to the Subfund concerned.

Art. 15. Amendments to the Management Regulations

The Management Company may amend all or part of these Management Regulations at any time in the interest of the Unitholders and with the approval of the Custodian Bank. Any amendments shall become binding 5 days after publication in the Luxembourg Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Art. 16. Public Notices

The Net Asset Value of the Units of the respective Classes and/or their redemption and issue price shall be announced on each Business Day in Luxembourg at the registered office of the Management Company.

The annual reports of the Fund, which shall be published within four months of the close of the Fund's financial year, and all interim reports of the Fund shall be made available to Unitholders at the registered office of the Management Company, the Custodian Bank and each paying agent.

Any amendments to these Management Regulations shall be published in the Luxembourg Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»). The liquidation of the Fund shall also be published in three other newspapers (one of which must be a Luxembourg newspaper).

Amendments to the Management Regulations, notifications to Unitholders and announcements of the suspension of the calculation of the Net Asset Value and of the redemption of Units will also be published in newspapers in countries in which the Subfund Units are marketed and sold.

Art. 17. Liquidation, Life of the Fund, and Mergers of Subfunds

The Fund and the Subfunds have been established for an unlimited period. Unitholders, their heirs or other beneficiaries may not request the division or liquidation of the Fund or of one of the Subfunds. However, the Management Company and the Custodian Bank are entitled to terminate the Fund or dissolve individual Subfunds at any time. From the day the decision to liquidate is taken by the Management Company and the Custodian Bank, no further Units shall be issued, converted or redeemed.

On liquidation of the Fund, the Management Company will dispose of the Fund's assets in the best interests of the Unitholders and instruct the Custodian Bank to distribute the net liquidation proceeds (after deduction of liquidation costs) proportionately to the Unitholders, taking account of the rights attaching to the individual Classes. Any liquidation proceeds that cannot be distributed shall be deposited with the «Caisse des Consignations» in Luxembourg until the statutory period of limitation has elapsed.

If the Management Company liquidates a Subfund without terminating the Fund, it must redeem all Units at their then current Net Asset Value. Notice of redemption shall be given by the Management Company, and if the redemption proceeds cannot be distributed to the Unitholders by remittance or by cheque or cash at the paying agents, they shall be kept at the Custodian Bank in favour of the former Unitholders for a period of six months, and thereafter at the «Caisse des Consignations» in Luxembourg.

Furthermore, the Management Company may decide to merge various Subfunds by converting the Class or Classes of Units of one or more Subfunds into the Class or Classes of Units of another Subfund. In such cases, the rights attaching to the various Classes shall be determined by reference to the relative Net Asset Value of the relevant Classes of Units on the effective date of such merger. Mergers shall be announced at least one month in advance in order to enable investors to request the repurchase of their Units, in the event that they do not wish to invest in the merged Subfunds.

Art. 18. Statute of Limitation

Any claim of the Unitholders against the Management Company or the Custodian Bank shall be subject to the statute of limitation five years after the date of the event which gives rise to said claim.

Art. 19. Applicable Law, Jurisdiction and Binding Languages

The District Court of Luxembourg shall have jurisdiction over all litigation arising between the Unitholders, the Management Company, the latter's shareholders and the Custodian Bank. Luxembourg law shall prevail. In respect of claims from investors in countries in which Fund Units are offered and sold, the Management Company and/or the Custodian Bank may, however, subject themselves and the Fund to the jurisdiction of those countries.

The English version of these Management Regulations is binding; translations (authorised by the Management Company and the Custodian Bank) into languages of the countries in which Fund Units are offered and sold may be acknowledged by the Management Company and the Custodian Bank as binding on them and the Fund in respect of such Units sold to investors in these countries.

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on S&P 500**FIRST SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS**

This supplement refers to the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on S&P 500.

Investment Objective

It is the investment objective of the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on S&P 500 to track the Standard & Poor's 500 Index and to seek to minimize the difference of performance versus the base index.

Investment Policy

The CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on S&P 500 invests in equities and equity type securities which are comprised within the selected base index Standard & Poor's 500 Index. The Management Company may in addition make use of derivative instruments within the framework of the investment restrictions in order to achieve the exposure to the base index of liquid assets and short dated debt securities which may eventually be held within the portfolio of the Subfund.

In order to maintain adequate liquidities, the Subfund may furtheron hold ancillary deposits and money market instruments (with remaining durations not exceeding 12 months) subject to the limits set out under the investment restrictions.

Units in CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on S&P 500 are issued in the following Classes:

(i) CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on S&P 500

Class	Currency	Distribution	Minimum value/number of Units held per investor	Initial offering Price	Management Fee
«B»	USD	Capital Growth	1 Unit	USD 100.-	0.80 %
«Ca»	USD	Capital Growth	1 Unit	USD 1,000.-	0.35 %
«Cb»	USD	Capital Growth	1 Unit	USD 1,000.-	0.35 %
«Ci»	USD	Capital Growth	USD 3,000,000.-	USD 1,000.-	0.35 %

The reference currency of the Subfund is the US Dollar.

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on FTSE 100**SECOND SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS**

This supplement refers to the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on FTSE 100.

Investment Objective

It is the investment objective of the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on FTSE 100 to track the FTSE 100 Index and to seek to minimize the difference of performance versus the base index.

Investment Policy

The CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on FTSE 100 invests in equities and equity type securities which are comprised within the selected base index FTSE 100 Index. The Management Company may in addition make use of derivative instruments within the framework of the investment restrictions in order to achieve the exposure to the base index of liquid assets and short dated debt securities which may eventually be held within the portfolio of the Subfund.

In order to maintain adequate liquidities, the Subfund may furtheron hold ancillary deposits and money market instruments (with remaining durations not exceeding 12 months) subject to the limits set out under the investment restrictions.

Units in CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on FTSE 100 are issued in the following Classes:

(i) CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on FTSE 100

Class	Currency	Distribution	Minimum value/number of Units held per investor	Initial offering Price	Management Fee
«B»	£	Capital Growth	1 Unit	£ 100.-	0.80 %
«Ca»	£	Capital Growth	1 Unit	£ 1,000.-	0.35 %
«Cb»	£	Capital Growth	1 Unit	£ 1,000.-	0.35 %
«Ci»	£	Capital Growth	£ 1,800,000.-	£ 1,000.-	0.35 %

The reference currency of the Subfund is the Pound Sterling.

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on EURO STOXX 50**THIRD SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS**

This Supplement is valid only if accompanied by the currently valid CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) Sales Prospectus, and refers to the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Euro Stoxx 50.

Investment Objective

It is the investment objective of the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Euro Stoxx 50 to track the Dow Jones Euro StoxxSM 50 Index and to seek to minimize the difference of performance versus the base index.

Investment Policy

The CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Euro Stoxx 50 invests in equities and equity type securities which are comprised within the selected base index Dow Jones Euro StoxxSM. The Management Company may in addition make use of derivative instruments within the framework of the investment restrictions in order to achieve the exposure to the base index of liquid assets and short dated debt securities which may eventually be held within the portfolio of the Subfund.

In order to maintain adequate liquidities, the Subfund may furtheron hold ancillary cash in time deposits and money market instruments (with remaining durations not exceeding 12 months) subject to the limits set out under the investment restrictions.

Units in CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Euro Stoxx 50 are issued in the following Classes:

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Euro Stoxx 50

<i>Class</i>	<i>Currency</i>	<i>Distribution</i>	<i>Minimum value/number of Units held per investor</i>	<i>Initial offering Price</i>	<i>Management Fee</i>
«B»	Euro	Capital Growth	1 Unit	EUR 100.-	0.80 %
«Ca»	Euro	Capital Growth	1 Unit	EUR 1,000.-	0.35 %
«Cb»	Euro	Capital Growth	1 Unit	EUR 1,000.-	0.35 %
«Ci»	Euro	Capital Growth	EUR 2,500,000.-	EUR 1,000.-	0.35 %

The reference currency of the Subfund is the euro.

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on NIKKEI 300

FOURTH SUPPLEMENT TO THE SALES PROSPECTUS

This Supplement refers to the CREDIT SUISSE IndexMatch (Lux) on Nikkei 300.

Investment Objective

It is the investment objective of the CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Nikkei 300 to track the Nikkei 300 Index and to seek to minimize the difference of performance versus the base index.

Investment Policy

The CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Nikkei 300 Subfund invests in equities and equity type securities which are comprised within the selected base Index Nikkei 300. The Management Company may in addition make use of derivative instruments within the framework of the investment restrictions in order to achieve the exposure to the base index of liquid assets and short dated debt securities which may eventually be held within the portfolio of the Subfund.

In order to maintain adequate liquidities, the Subfund may furtheron hold ancillary cash in time deposits and money market instruments (with remaining durations not exceeding 12 months) subject to the limits set out under the investment restrictions.

Units in CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Nikkei 300 are issued in the following Classes:

CREDIT SUISSE IndexMatch (LUX) on Nikkei 300

<i>Class</i>	<i>Currency</i>	<i>Distribution</i>	<i>Minimum value/number of Units held per investor</i>	<i>Initial offering Price</i>	<i>Management Fee</i>
«B»	Yen	Capital Growth	1 Unit	Yen 10,000.-	0.80 %
«Ca»	Yen	Capital Growth	1 Unit	Yen 100,000.-	0.35 %
«Cb»	Yen	Capital Growth	1 Unit	Yen 100,000.-	0.35 %
«Ci»	Yen	Capital Growth	Yen 300,000,000.-	Yen 100,000.-	0.35 %

The reference currency of the Subfund is the Yen.

Luxembourg, 17 August, 1999.

CREDIT SUISSE IndexMatch
MANAGEMENT COMPANY
Signatures

BROWN BROTHERS HARRIMAN
(LUXEMBOURG) S.C.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 1999, vol. 527, fol. 83, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(39357/736/685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 1999.

ARCHETYPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 54.817.

Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999, lors de la réunion du Conseil d'Administration de la société

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée. Mme Yvette Hamilius, avocat, demeurant à Luxembourg a été cooptée en son remplacement. Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Pour publication et réquisition
ARCHETYPE S.A.
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31022/717/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

AGRICO, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 53.030.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 517, fol. 73, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Pour AGRICO, Société Anonyme

CREGELUX

CREDIT GENERAL DU LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

(31014/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

ARY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 51.732.

Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999, lors de la réunion du Conseil d'Administration de la société

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée. Mme Marion Muller, employée, demeurant à Luxembourg a été cooptée en son remplacement. Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Pour publication et réquisition

ARY HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31024/717/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

ASHA S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 29.042.

The balance sheet as at December 31, 1998, registered in Luxembourg on July 2, 1999, vol. 525, fol. 15, case 7, has been deposited at Trade Register of Luxembourg on July 7, 1999.

For publication in Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mamer, July 5, 1999.

(31025/695/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

AVIARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 41.435.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 26, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Signature.

(31029/253/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BARKER HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 26.632.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 517, fol. 73, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Pour BARKER HOLDINGS S.A., Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signatures

(31034/929/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

AWO INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyer.
R. C. Luxembourg B 64.945.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 7 juillet 1999.

AWO INVEST S.A.
Signature

(31030/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BAIXAS FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 32.841.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Signature.

(31031/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BANK OF TOKYO MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.

CLASS A

- A Hidetoshi Kikuchi, Managing Director and Member of the Board of Directors.
- A Masato Takase, Executive Vice President and Member of the Board of Directors.
- A Tsuneari Moteki, Senior Vice President and Manager.
- A Jean-Pierre André, Vice President and Manager.
- A Toshiko Igarashi, Vice President and Manager.
- A Hiroshi Tomita, Vice President and Manager.
- A Hiroshi Yamada, Vice President and Manager.

June 1999.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juin 1999, vol. 517, fol. 58, case 5. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31032/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BANKINTER INTERNATIONAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.178.

Extract of the resolutions taken at the Annual General Meeting of 15 May 1998

- no dividend will be paid for the financial year ended 31 December 1997.
- Messrs José Pan de Soraluce Muguero, Juan Hernandez Andrés, Alfonso Alfaro Llovera, Domingo Navalmoral Sanchez and Rafik Fischer are re-elected as Directors for the ensuing year.

Certified true extract
For BANKINTER INTERNATIONAL FUND
KREDIETRUST

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31033/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

B.E.C., BUREAU EUROPEEN CONSULTING, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-4067 Esch-sur-Alzette, 22, rue du Commerce.

Herr K. Kralowetz tritt von seinem Mandat als Geschäftsführer der B.E.C., BUREAU EUROPEEN CONSULTING, S.à r.l., 22, rue du Commerce, L-4067 Esch-sur-Alzette, zum heutigen Datum zurück.

Esch-sur-Alzette, den 29. Juni 1999.

K. Kralowetz.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 juin 1999, vol. 313, fol. 52, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31035/612/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BELAIR MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 20.939.

Extract of the resolutions taken by the Board of Directors by circular way effective 12 November 1998

- the resignation of Mr Kenji Wada as a Director of the company is accepted.
- Mr Masafumi Hikima is elected as a Director in replacement of Mr Kenji Wada.
- Mr Masafumi Hikima will terminate his predecessor's mandate.
- It will be proposed to the next General Meeting of the shareholders to ratify the co-option of Mr Masafumi Hikima.

Certified true extract

For BELAIR MANAGEMENT COMPANY S.A.

KREDIETRUST

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31036/526/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BERIVAL HOLDING.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 21.549.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 5 juillet 1999.

Signature.

(31037/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BIDIESSE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 51, rue des Glacis.
R. C. Luxembourg B 65.809.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Signature.

(31039/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BIOPHARMEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 56.902.

EXTRAIT*Nominations*

Il résulte d'un acte sous seing privé daté du 29 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 15, case 3, que les rubriques suivantes doivent être modifiées:

Conseil d'administration:

Ont démissionné Messieurs Daniel Pechon et Dominique Philippe avec entière décharge pour l'accomplissement de leur mandat.

Ont été nommées pour une durée de six ans:

- COMPAGNIE D'ETUDE ET DE CONSEIL, société de droit luxembourgeois, ayant son siège à L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.

- Madame Michèle Derviso, employée privée, demeurant à F-75008 Paris, 25, rue Marbeuf, France.

Le mandat de Madame Michèle Cabassi est prorogé pour la même durée.

En outre, le Conseil d'Administration a été autorisé à créer un poste de Directeur Pharmaceutique, responsable de l'Assurance Qualité, et à en déterminer les pouvoirs et rémunérations.

Pour extrait conforme, délivré aux fins de publication au Mémorial.

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Pour la société
Signature

(31040/211/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BORA HOLDING S.A., Société Anonyme, en liquidation.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 13.335.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 juin 1999

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., société à responsabilité limitée, Luxembourg, a été nommée au poste de commissaire à la liquidation de la société.

Pour extrait sincère et conforme
Pour BORA HOLDING S.A., en liquidation
FIN-CONTROLE S.A.
Signatures
Le liquidateur

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 31, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31041/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BUBASTIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 58.630.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BUBASTIS S.A.
Signature

(31044/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BURGO INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 17.641.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BURGO INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Signature

(31045/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

BURGO INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 17.641.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 7 juin 1999

La Fiduciaire PricewaterhouseCoopers 24-26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, est renommée commissaire aux comptes pour la durée d'un an, soit jusqu'à l'assemblée générale statutaire de l'an 2000.

Le 7 juin 1999.

Pour extrait sincère et conforme
BURGO INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31046/545/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CALAR REINSURANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 45.068.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 26, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Signature.

(31050/253/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CABLE & WIRELESS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 29, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 68.302.

Extrait des décisions prises par le conseil d'administration en date du 11 juin 1999

Il résulte:

que Monsieur Jacques Van Winckel a été désigné comme administrateur-délégué de la Société et que la gestion journalière de la Société lui a été confiée;

que le siège social de la Société a été transféré au 29, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.
Luxembourg, le 5 juillet 1999.

*Pour CABLE & WIRELESS
LUXEMBOURG S.A.
Signature
Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 517, fol. 74, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31047/250/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CAIXA FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.492.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 juin 1999, vol. 524, fol. 79, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

*Pour CAIXA FUNDS, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signatures*

(31048/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CAIXA MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 38.810.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1999, vol. 524, fol. 85, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

*Pour CAIXA MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.,
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signatures*

(31049/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CALIBORO SOPARFI S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyer.
R. C. Luxembourg B 64.128.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

*CALIBORO SOPARFI S.A.
Signature*

(31053/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CALEFFI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 59.252.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1999, vol. 525, fol. 18, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

(31051/614/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CALEFFI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 59.252.

EXTRAIT

*Procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg
en date du 27 mai 1999*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaires aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice 1998.

Mademoiselle Anne-Françoise Fouss a été nommée administrateur en remplacement de Monsieur Lex Benoy, administrateur démissionnaire, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1999.

Monsieur Lex Benoy a été nommé commissaire aux comptes, en remplacement de COMEXCO INTERNATIONAL, S.à r.l., jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1999.

Les mandats de

Monsieur Camillo Caleffi

Monsieur Lucio Velo

en tant qu'administrateurs ont été renouvelés pour un terme d'une année, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1999.

Luxembourg, le 27 mai 1999.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1999, vol. 525, fol. 18, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31052/614/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CAMPECHE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 63.817.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CAMPECHE S.A.
FIDUCIAIRE MANACO S.A.
Signature

(31054/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CANTEMERLE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 62.348.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CANTEMERLE HOLDING S.A.
Signature

(31055/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CAPRIANO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 59.874.

*Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999, lors de la réunion
du Conseil d'Administration*

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée.

Mme Marion Muller, employée, demeurant à Luxembourg a été cooptée en son remplacement.

Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Pour publication et réquisition
CAPRIANO HOLDING S.A.

Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31056/717/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CARINA, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 6.249.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 29 juin 1999, vol. 525, fol. 2, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(31057/507/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CENTRAL EUROPEAN FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.998.

DISSOLUTION*Extrait*

Il résulte d'un acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg), en date du 24 juin 1999, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 juin 1999, volume 843, folio 10, case 9, que la société anonyme CENTRAL EUROPEAN FINANCE S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 45.998, au capital social d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, intégralement libérées, a été dissoute et liquidée par le fait d'une décision de l'actionnaire unique, réunissant entre ses mains la totalité des actions de la société anonyme CENTRAL EUROPEAN FINANCE S.A., prédésignée.

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

Belvaux, le 6 juillet 1999. J.-J. Wagner.
(31058/239/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CHARONVILLE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1725 Luxembourg, 28, rue Henri VII.
R. C. Luxembourg B 41.704.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 2 juillet 1999, vol. 525, fol. 20, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999. Signature.
(31059/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

COMPARTILUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 41.626.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 517, fol. 73, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Pour COMPARTILUX S.A., Société Anonyme
CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature Signature

(31071/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.
R. C. Luxembourg B 10.958.

*Comité de Direction, Sous-Directeurs, Fondés de Pouvoir, Mandataires Commerciaux,
Chefs de Service et Signatures Autorisées*

à biffer: les inscriptions existantes;

à inscrire: Délégation de pouvoirs.

Définition des pouvoirs:

Les mandataires du Groupe (1) sont autorisés à signer tous les actes engageant la société, sans limitation.

Les mandataires du Groupe (2) sont autorisés à signer conjointement tous les chèques, les ordres de paiement, les transferts de titres et de valeurs.

Les mandataires du Groupe (3) sont autorisés à signer la correspondance ordinaire des services de la Banque qui, sans contenir d'obligation de montants, engage la Banque par les informations, avis et opinions exprimés.

Groupe (1)

Administrateur-Délégué
Administrateur-Directeur
Directeur
Directeur

Directeur
 Directeur
 Directeur
 Directeur
 Directeur
 Directeur
 Directeur
 Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Sous-Directeur
 Chef de Service
 Signature Autorisée
 Signature Autorisée

[illegible]

Mariette Kaber
 Mary Keating
 Serge Kronz
 Jan Pedersen
 Mike Stevens
 Hildur Taiclet-Bjornsdottir
 Béatrice Tresson
 Jim Waite
 Paul Worth
 Annabel Bossicard
 Marie-Hélène Boulanger
 Russell Callaway
 Daniela Epifano
 Caroline Putzeis
 Tom Schmit
 Giulio Allegrini
 Daniele Diederich
 Guy Mury

Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Fondé de Pouvoir
 Mandataire Commerciale
 Mandataire Commerciale
 Mandataire Commercial
 Mandataire Commerciale
 Mandataire Commerciale
 Mandataire Commercial
 Chef de Service
 Chef de Service
 Chef de Service.

La présente publication remplace et pour autant que besoin, annule toutes les publications antérieures.
 Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Pour réquisition
 CHASE MANHATTAN BANK LUXEMBOURG S.A.
 R. Theissen
Administrateur-Directeur

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 32, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31060/000/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CHRYSEIS RE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
 R. C. Luxembourg B 34.075.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 26, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Signature.

(31061/253/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CLADE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
 R. C. Luxembourg B 61.814.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CLADE LUXEMBOURG S.A.
 FIDUCIAIRE MANACO S.A.
Signature

(31064/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CJB PEINTURE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1274 Howald, 75, rue des Bruyères.
 R. C. Luxembourg B 61.315.

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Jean-Baptiste Cornelles, administrateur de sociétés, demeurant à F-57100 Thionville, Chemin des Pâtures, 9.

2) Madame Gabrielle Rolando, épouse de Monsieur Jean-Baptiste Cornelles, administrateur de sociétés, demeurant à F-57100 Thionville, Chemin des Pâtures, 9.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, en leurs qualités de seuls et uniques associés de la société CJB PEINTURE, S.à r.l., société à responsabilité limitée avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte du notaire soussigné, en date du 16 octobre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 52 du 23 janvier 1998,

ont déclaré se réunir en assemblée générale extraordinaire de la société, à laquelle ils se reconnaissent par ailleurs dûment convoqués, et ont pris, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Résolution unique

Les associés décident de transférer le siège social de Luxembourg à L-1274 Howald, 75, rue des Bruyères, de sorte que le premier alinéa de l'article 5 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le siège social est établi à Howald, Commune de Hesperange.»

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

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

Signé: J.-B. Cornelles, G. Rolando, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 1999, vol. 117S, fol. 20, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 30 juin 1999.

G. Lecuit.

(31062/220/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CJB PEINTURE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1274 Howald, 75, rue des Bruyères.

R. C. Luxembourg B 61.315.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Hesperange, le 30 juin 1999.

G. Lecuit.

(31063/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

COMMEX INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1725 Luxembourg, 28, rue Henri VII.

R. C. Luxembourg B 59.323.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 2 juillet 1999, vol. 525, fol. 20, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Signature.

(31067/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

COMPAGNIE FINANCIERE D'ECHTERNACH.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 14.187.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 5 juillet 1999.

Signature.

(31068/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CORMORAN RE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 61.019.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 26, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Signature.

(31072/253/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 44.375.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, vol. 525, fol. 24, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Le Conseil d'Administration.

(31075/019/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.375.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 1^{er} avril 1999 que:
- le mandat de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. comme Commissaire Statutaire a été renouvelé pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 1999.
- Monsieur Eric Breuillé, employé privé, demeurant à Arlon (Belgique), est nommé membre du Conseil de Surveillance en remplacement de Monsieur José Mouzon, démissionnaire.
- Le mandat des membres du Conseil de Surveillance est renouvelé pour une période de six ans.

Pour la société

CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 24, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31076/019/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CLd'A, COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'AFFRETEMENTS.

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 55.803.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 77, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Certifié conforme

F. Bracke

Administrateur-délégué

(31065/536/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CLd'A, COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'AFFRETEMENTS.

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 55.803.

Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juin 1999

Par votes spéciaux, l'Assemblée donne à l'unanimité des voix décharge de leur mandat pour l'exercice écoulé aux Administrateurs en fonction: MM. Freddy Bracke, Karl Oeschlin, Hans-Jörg Sonderegger, au commissaire M. Frank van Bellingen ainsi qu'au réviseur la Société ERNST & YOUNG à Luxembourg.

Les mandats des administrateurs et du commissaire venant à expiration, l'Assemblée décide de réélire MM. Freddy Bracke, Karl Oeschlin, Hans-Jörg Sonderegger aux fonctions d'administrateurs et M. Frank van Bellingen aux fonctions de commissaire.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2000.

L'Assemblée confirme également le mandat de la société ERNST & YOUNG à Luxembourg comme réviseur de la société jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2000.

Certifié conforme

F. Bracke

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 77, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31066/536/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

COMPAGNIE FINANCIERE TERRIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.567.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 13 avril 1999 à Luxembourg

L'Assemblée renouvelle pour une période de six ans les mandats des administrateurs sortants et décide de nommer comme nouveau commissaire aux comptes la société FIDUPARTNER A.G., 124, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg pour une période de six ans; leurs mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2005.

Pour copie conforme

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31069/531/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

COMPAGNIE FINANCIERE TERRIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.567.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 5 juillet 1999.

Signature.

(31070/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CN VENTURE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 45.048.

*Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999,
lors de l'Assemblée Générale de la société*

- La démission de M. Marc Muller en tant que commissaire aux comptes a été acceptée. La nomination de M. Christian Linsenmaier, comptable, demeurant à F-Thionville à la fonction de Commissaire aux comptes de la société a été approuvée. M. Christian Linsenmaier terminera le mandat de son prédécesseur;

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée. M. Marc Muller, expert comptable, demeurant à Luxembourg a été nommé administrateur en son remplacement. Le nouvel administrateur terminera le mandat de son prédécesseur.

Pour publication et réquisition
CN VENTURE
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31073/717/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

**CREDITANSTALT DERIVATIVES TRUST, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
H. R. Luxembourg B 47.021.

Auszug der Zirkularbeschlüsse des Verwaltungsrates mit Wirkung vom 7. Oktober 1998

Es wird beschlossen:

- Herr Peter Frasz, als Verwaltungsratsmitglied zu kooptieren, anstelle von Herrn Christian Floth. Herr Peter Frasz wird das Mandat seines Vorgängers bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 1999 weiterführen.

- die Kooptation von Herrn Peter Frasz der nächsten Generalversammlung der Aktionäre zweck Ratifizierung vorzulegen.

Für CREDITANSTALT DERIVATIVES TRUST
KREDIETRUST LUXEMBOURG
Verwaltungsstelle
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31074/526/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DS BOURGOGNE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 67.315.

Il résulte d'une décision de l'Assemblée Générale tenue extraordinairement en date du 3 mai 1999 que:

La démission de MAZARS & GUERARD, Commissaire aux Comptes est acceptée, avec effet immédiat.

Décharge est donnée pour leur mandat.

ERNST & YOUNG est nommée Commissaire aux Comptes en remplacement de MAZARS & GUERARD.

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

DS BOURGOGNE S.A.
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 14, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31090/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.345.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, vol. 525, fol. 24, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Le Conseil d'Administration.

(31077/019/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.345.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 21 avril 1999 à 11.00 heures

./.

5. L'Assemblée renouvelle le mandat du Commissaire Statutaire pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 1999.

6. L'Assemblée ratifie la nomination de Madame Michèle Peschet comme Administrateur en remplacement de Monsieur Michel Bilger, démissionnaire.

7. L'Assemblée renouvelle le mandat des Administrateurs pour une nouvelle période de six ans.

./.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 24, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31080/019/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DAHLPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 25.928.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 5 juillet 1999.

Signature.

(31081/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

**DAIWA JAPAN SMALL EQUITY FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.862.

Extract of the resolutions taken by the Board of Directors by circular way effective 7 July 1998

- The resignation of Messrs Tatsuo Yonemura and Yoshiyuki Takemoto as Directors of the Company effective 7 July 1998 are accepted.

- the resignation of Mr Koichi Kimura as Director and as Chairman of the Board of Directors effective 7 July 1998 is accepted.

- Messrs Wataru Yamaguchi and Nagayoshi Miyata are co-opted as Directors of the Company in replacement of Messrs Tatsuo Yonemura and Yoshiyuki Takemoto, resigning.

- Mr Kiyoshi Matsuba is co-opted as a Director and nominated as Chairman of the Board of Directors of the Company in replacement of Koichi Kimura, resigning.

- Messrs Wataru Yamaguchi, Nagayoshi Miyata and Kiyoshi Matsuba will terminate Messrs Tatsuo Yonemura, Yoshiyuki Takemoto and Koichi Kimura's mandates which will expire at the Annual General Meeting of 1999.

- it will be proposed to the forthcoming General Meeting of Shareholders to ratify the co-option of Messrs Wataru Yamaguchi, Nagayoshi Miyata and Kiyoshi Matsuba as Directors.

Certified true extract
On behalf of DAIWA JAPAN SMALL EQUITY FUND
KREDIETRUST
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31082/526/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL I LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.705.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, vol. 525, fol. 24, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Le Conseil d'Administration.

(31078/019/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL I LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.705.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 21 avril 1999 à 10.30 heures

./.

5. L'Assemblée renouvelle le mandat du Commissaire Statutaire pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 1999.

6. L'Assemblée ratifie la nomination de Madame Michèle Peschet comme Administrateur en remplacement de Monsieur Michel Bilger, démissionnaire.

7. L'Assemblée renouvelle le mandat des Administrateurs pour une nouvelle période de six ans.

./.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 24, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31079/019/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DERUIT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 36.474.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Pour le conseil d'administration
Signature

(31084/535/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DERUIT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 36.474.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Pour le conseil d'administration
Signature

(31085/535/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DERUIT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 36.474.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 517, fol. 75, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Pour le conseil d'administration
Signature

(31086/535/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DIVERSIFIED SECURITIES FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 57.138.

Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale Statutaire du 4 juin 1998

- La cooptation du 29 août 1997 de Monsieur Jean-Yves Mary en qualité d'Administrateur en remplacement de Monsieur Ahmet Eren est ratifiée.
- Messieurs Etienne Verwilghen, Bernard M. Basecqz, Daniel Van Hove et Jean-Yves Mary sont réélus comme Administrateurs jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.
- FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, Luxembourg, est réélue comme Réviseur d'Entreprises agréé jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.

Extraits certifiés sincères et conformes
Pour DIVERSIFIED SECURITIES FUND
KREDIETRUST
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31087/526/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DNB INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 27.316.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 1999, vol. 525, fol. 8, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Pour DNB INVESTMENT FUND, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

Signature Signature

(31088/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DORAGREN, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 55.051.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 517, fol. 73, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Pour DORAGREN, Société Anonyme
CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature Signature

(31089/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DUEX INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 62.839.

*Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999,
lors de la réunion du Conseil d'Administration de la société*

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée.
- Mme Marion Muller, employée, demeurant à Luxembourg a été cooptée en son remplacement.
- Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Pour publication et réquisition
DUEX INVESTMENTS S.A.
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31091/717/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

DUNMORE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 37.488.

Rectification du point 4 de la notification de l'Assemblée Générale Annuelle tenue en date du 22 mars 1999 et déposée au registre de commerce pour publication au Mémorial le 30 mars 1999, vol. 521, fol. 47, case 10.

Election de AUTONOME DE REVISION en tant que Commissaire aux Comptes en lieu et place de EURAUDIT, S.à r.l.

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

DUNMORE INTERNATIONAL S.A.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
Administrateur-Délégué
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31092/683/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

E.C.O., EUROPEAN CONSULTING OFFICE S.A.H., Holdinggesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-4167 Esch an der Alzette, rue Sentier de Kayl.
H. R. Luxemburg B 66.350.

FIDUCIAIRE V. COLLE & ASSOCIES legt das Mandat als Kommissar der E.C.O. EUROPEAN CONSULTING OFFICE A.G. HOLDING, rue Sentier de Kayl, L-4167 Esch an der Alzette, zum heutigen Datum nieder.

Esch an der Alzette, den 29. Juni 1999.

FIDUCIAIRE VIC. COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.
Technischer Leiter
V. Collé

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 juin 1999, vol. 313, fol. 53, case 1/2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(31093/612/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

E.C.O., EUROPEAN CONSULTING OFFICE S.A.H., Holdinggesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-4167 Esch an der Alzette, rue Sentier de Kayl.
H. R. Luxemburg B 66.350.

Herr K. Kralowetz tritt von seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied der E.C.O. EUROPEAN CONSULTING OFFICE A.G. HOLDING, rue Sentier de Kayl, L-4167 Esch an der Alzette, zum heutigen Datum zurück.

Esch an der Alzette, den 29. Juni 1999.

K. Kralowetz.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 juin 1999, vol. 313, fol. 53, case 1/1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(31094/612/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EDIZIONE FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 58.974.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 1998, vol. 509, fol. 88, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EDIZIONE FINANCE S.A.
Signature

(31095/024/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

ELTH RE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 17.269.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 26, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

Signature.

(31097/253/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

E.E.T S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4783 Pétange, 35, rue Jean-Waxweiler.
R. C. Luxembourg B 56.091.

*Rapport du Conseil d'Administration
Réunion du 5 mai 1999*

A- Présents: Monsieur Ramon Strainchamps, Administrateur-délégué
Mademoiselle Tania Piccatti, Administrateur-délégué
Monsieur Nicolas Melchior, Administrateur

Le président du conseil, Monsieur Ramon Strainchamps, ouvre la séance à 18.30 heures.

B- Ordre du jour:

1- Acceptation de la démission de Monsieur Nicolas Mecchior de ses fonctions d'Administrateur.

2- Nomination d'un nouvel Administrateur-délégué conformément à la composition du nouveau Conseil d'administration, désigné par l'Assemblée Générale Extraordinaire réunit ce même jour.

c- Délibérations:

La majorité des membres du conseil d'administration est présente, le conseil peut délibérer et statuer valablement en conformité avec l'article 5 des statuts.

Le conseil décide à la majorité de ses membres:

1- d'accepter la démission de l'Administrateur, Monsieur Nicolas Melchior de toutes ses fonctions de direction, avec date d'effet au 15 mai 1999.

2- de nommer, Monsieur Jean-Claude Logelin, Administrateur-Délégué, avec effet au 15 mai 1999 et pouvoir d'engager la société par sa signature conjointe.

3- de donner pouvoir au porteur du présent rapport, de procéder à toutes les formalités légales d'enregistrement, immatriculation et insertion.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, le président lève la séance à 19.00 heures.

M. R. Strainchamps Mlle T. Piccatti M. N. Melchior
Administrateur-délégué Administrateur-délégué Administrateur

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 mai 1999, vol. 313, fol. 12, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(31096/000/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

E.M.I. ADVISORY COMPANY S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.789.

Extract of the resolutions taken at the Annual General Meeting of 21 December 1998

- Messrs Didier Miqueu, Stefan Duchateau and Rosario Martin Cabiedes are re-elected as Directors, except Messrs Brian Williams and Hans-Dieter Runte, who have resigned on 14 December 1998, for a new term of three years, ending at the Annual General Meeting of 2001.

- PricewaterhouseCoopers are elected as Statutory Auditor in replacement of COOPERS & LYBRAND for a term of three years, ending at the Annual General Meeting of 2001.

Certified true extract
For E.M.I. ADVISORY COMPANY S.A.
KREDIETRUST LUXEMBOURG
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31098/526/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EURODEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 66.203.

*Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999, lors de la réunion
du Conseil d'Administration*

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée.

Mme Marion Muller, employée, demeurant à Luxembourg a été cooptée en son remplacement.

Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Pour publication et réquisition
EURODEL S.A.
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31102/717/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

ERDA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.551.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg en date du 2 juin 1999 que Messieurs:

- John B. Goulondris, shipping executive, demeurant à Piraeus, Grèce
 - Willi Strub, économiste, demeurant à Lausanne, Suisse
 - Apostolos N. Frantzis, shipping executive, demeurant à Piraeus, Grèce
 - Spyros Buhayer, administrateur de sociétés, demeurant à Lausanne, Suisse
- ont été nommés administrateurs en remplacement des administrateurs démissionnaires.
Luxembourg, le 18 juin 1999.

Pour extrait conforme
HOOGWERF & CIE
Agent Domiciliaire
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1999, vol. 524, fol. 87, case 5. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31099/634/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EURO MEDIA 2000 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 64.832.

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

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

Ont comparu:

Les seuls et uniques actionnaires de la société anonyme EURO MEDIA 2000 S.A., avec siège social à Luxembourg, 28, boulevard Joseph II, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 64.832, à savoir:

- | | |
|--|-----|
| 1.- Monsieur Enrico Morelli, éditeur, administrateur de sociétés,
demeurant à Largo Olgiata 15is 61/c I-00123 Rome,
ici représenté par Monsieur Enzo Liotino, fondé de pouvoir, demeurant à Esch-sur-Alzette,
en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Rome, le 21 juin 1999,
détenant vingt-cinq actions | 25 |
| 2.- Madame Anna Maria Rizzo, épouse de Monsieur Enrico Morelli, administrateur de sociétés,
demeurant à Largo Olgiata 15is 61/c I-00123 Rome,
ici représentée par Monsieur Enzo Liotino, préqualifié,
en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Rome, le 21 juin 1999,
détenant vingt-cinq actions | 25 |
| 3.- Mademoiselle Monica Morelli,
journaliste, demeurant à Largo Olgiata 15is 61/c I-00123 Rome,
ici représentée par Monsieur Enzo Liotino, préqualifié,
en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Rome, le 21 juin 1999,
détenant vingt-cinq actions | 25 |
| 4.- Monsieur Giovanni Morelli,
étudiant, demeurant à Largo Olgiata 15is 61/c I-00123 Rome,
ici représenté par Monsieur Enzo Liotino, préqualifié,
en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Rome, le 21 juin 1999,
détenant vingt-cinq actions | 25 |
| Total: cent actions | 100 |

de douze mille cinq cents (12.500,-) francs luxembourgeois, représentant l'intégralité du capital social de la société d'un montant d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois.

Les sociétés comparantes, agissant en leur qualité de seuls et uniques actionnaires d'EURO MEDIA 2000 S.A., déclarant faire abstraction des règles formelles pour tenir une assemblée générale extraordinaire, telles que convocations et ordre du jour, et reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes, prises à l'unanimité:

Première résolution

Les actionnaires décident d'augmenter le capital social d'un montant de trois millions sept cent cinquante mille (3.750.000,-) francs luxembourgeois pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois à cinq millions (5.000.000,-) de francs luxembourgeois par l'émission de trois cents (300) actions nouvelles d'une valeur nominale de douze mille cinq cents (12.500,-) francs luxembourgeois chacune.

Ces actions auront les mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Ensuite les actionnaires préqualifiés ont déclaré souscrire les trois cents (300) nouvelles actions dans la proportion de leurs participations actuelles dans la société et les libérer intégralement en numéraire, à savoir:

1.- Monsieur Enrico MORELLI, préqualifié, soixante-quinze actions	75
2.- Madame Anna Maria Rizzo, préqualifiée, soixante-quinze actions	75
3.- Mademoiselle Monica Morelli, préqualifiée, soixante-quinze actions	75
4.- Monsieur Giovanni Morelli, préqualifié, soixante-quinze actions	75
Total: trois cents actions	300

Il a été justifié aux actionnaires et au notaire instrumentant, qui le constate expressément, que les trois cents (300) actions nouvelles ont été libérées entièrement en espèces, de sorte que le montant de trois millions sept cent cinquante mille (3.750.000,-) francs luxembourgeois se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

Seconde résolution

Suite à la résolution qui précède, le premier alinéa de l'article cinq des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à cinq millions (5.000.000,-) de francs luxembourgeois, représenté par quatre cents (400) actions d'une valeur nominale de douze mille cinq cents (12.500,-) francs luxembourgeois chacune.»

Frais

Le montant des frais afférents incombant à la société en raison des présentes est estimé à soixante-dix mille (70.000,-) francs luxembourgeois.

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

Et après lecture faite au comparant, ès qualités qu'il agit, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: E. Liotino, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 117S, fol. 63, case 5. – Reçu 37.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 juillet 1999.

R. Neuman.

(31103/226/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EURO MEDIA 2000 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 64.832.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1999.

(31104/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

ETOILE INTEROBLIGATIONS (en liquidation), SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 23.764.

Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 13 novembre 1998

* Un dividende intérimaire de DEM 1.850,70 par action est déclaré payable.

* le rapport du liquidateur est approuvé.

* TREUARBEIT, Luxembourg, est nommée Commissaire à la liquidation.

* la dernière Assemblée Générale Extraordinaire afin de recevoir le rapport du commissaire à la liquidation, de décider sur le résultat de la liquidation, de donner décharge au liquidateur et de clôturer la liquidation sera tenue le 11 décembre 1998.

Extrait certifié sincère et conforme

*Pour ETOILE INTEROBLIGATIONS
(en liquidation)*

COMPAGNIE FIDUCIAIRE

T. Limpach

Le Liquidateur

Pour le liquidateur

KREDIETRUST

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31100/526/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

**ETOILE INTEROBLIGATIONS (en liquidation), SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 23.764.

DISSOLUTION

Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 11 décembre 1998

- Le rapport de TREUARBEIT, Luxembourg, Commissaire à la liquidation, est approuvé.
- le dividende intérimaire de DEM 1.850,70 décidé le 13 novembre 1998 est déclaré comme étant le dividende définitif.
- la liquidation est clôturée.
- les livres et documents sociaux sont déposés auprès de KREDIETRUST pour une période de cinq ans.
- il est donné instruction au liquidateur de déposer toutes les sommes et valeurs revenant aux créanciers dont la remise n'a pas été faite à la Caisse des Consignations.

Extrait certifié sincère et conforme
Pour ETOILE INTEROBLIGATIONS

(en liquidation)

COMPAGNIE FIDUCIAIRE

T. Limpach

Le Liquidateur

Pour le liquidateur

KREDIETRUST LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 70, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31101/526/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EWA LIFE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 49.565.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale du 8 juin 1999

Membres représentant les actionnaires

- Monsieur Gilles-Emmanuel Bernard, Président du Conseil d'Administration
- Monsieur Jean-François Debrois, Administrateur
- Madame Laurie Maillard, Administrateur
- Monsieur Pascal Broussoux, Administrateur (représenté)
- Monsieur Kurt Wolfgang Kunkel
- Monsieur Uwe von Manteuffel.

Membres représentant la Direction

- Monsieur Luc Métivier, Directeur Général.

Invités

- Mademoiselle Sandrine Chazelle
- Monsieur Walter Huber.

Les actionnaires de la Société EWA LIFE S.A., ayant son siège social au 16, rue Notre-Dame, L-2240 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, Section B, sous le numéro 49.565, se sont réunis en Assemblée Générale, conformément aux statuts de la Société, suite à la convocation qui leur a été envoyée par le Président du Conseil d'Administration. La réunion de l'Assemblée Générale a eu lieu au Gutenbergstraße 30, 70163 Stuttgart.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée, à leur entrée par les représentants des actionnaires présents.

Le président rappelle l'ordre du jour de l'Assemblée:

1 - Evolution de la structure des actionnaires

a - Cession des parts d'ATHENA S.A. et absorption d'ATHENA S.A. par ALLIANZ FRANCE HOLDING

b - Autres évolutions possibles de la structure du capital

c - Nomination du nouveau représentant pour AGF VIE en tant que membre du conseil, en remplacement de M. Debrois

d - Nomination du nouveau représentant pour WÜRTEMBERGISCHE LEBEN en tant que membre du conseil, en remplacement de M. Kunkel.

2 - Présentation détaillée des comptes révisés pour 1998

a - L'assurance-vie au Luxembourg pour 98

b - EWA LIFE sur son marché

c - EWA LIFE résultats - présentation du draft du rapport annuel de 98:

* Revue d'activité

- Compte de pertes et profits

- Primes

- Rachats (sinistres)

- Actifs sous gestion

- Charges

- Résultats d'investissements

- Autres revenus et dépenses.

* Evénements clés

- Evénements clés négatifs

- Evénements clés positifs.

* Conclusions et perspectives pour 99.

3 - Décisions à prendre par l'Assemblée Générale

a - Affectation du résultat de 98

b - Affectation à la Réserve Légale

c - Constitution d'une réserve d'impôt sur la fortune

d - Jetons de présence.

Première résolution

Monsieur Métivier informe les actionnaires de l'absorption d'ATHENA S.A. (précédent détentrice de 35.119 actions EWA LIFE S.A.) par ALLIANZ HOLDING FRANCE et communique une copie du Registre des actionnaires ainsi modifié.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve à l'unanimité la nomination de Monsieur Pascal Broussoux; représentant d'AGF VIE (Administrateur personne morale) en remplacement de Monsieur Jean-François Debroids.

L'Assemblée Générale approuve à l'unanimité la nomination de Monsieur Wolfgang Oehler, comme Administrateur en remplacement de Monsieur Kurt Wolfgang Kunkel, partant à la retraite. L'Assemblée Générale remercie Monsieur Kurt Wolfgang Kunkel pour sa participation active, de l'origine de la création d'EWA LIFE, à aujourd'hui.

Les mandats des 2 nouveaux Administrateurs s'achèveront en même temps que ceux des autres administrateurs.

Les mandats des autres Administrateurs sont renouvelés jusqu'en juin 2000.

Le Conseil d'Administration, composé de six membres est ainsi le suivant:

- Monsieur Gilles-Emmanuel Bernard, Président
- Monsieur Jean-François Debroids, Administrateur
- Madame Laurie Maillard, Administrateur
- Monsieur Pascal Broussoux, Administrateur (représentant AGF VIE)
- Monsieur W. Wolfgang Oehler
- Monsieur Uwe von Manteuffel.

Troisième résolution

Après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration pour l'exercice 98, l'Assemblée Générale en approuve les termes.

Quatrième résolution

Après avoir entendu lecture du rapport du Réviseur d'Entreprise indépendant, pour l'exercice 98, l'Assemblée Générale en approuve les termes.

Cinquième résolution

Après avoir examiné les comptes de l'exercice 1998, l'Assemblée Générale déclare les approuver, ainsi que:

a - l'affectation de 640.457,- LUF à la Réserve Légale;

b - l'affectation de 3.387.500,- LUF à la Réserve d'Impôt sur la Fortune;

c - la distribution de 8.781.190,- LUF au titre des dividendes.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12.45 heures.

Certifié exact
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 517, fol. 74, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

(31106/000/93) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

FINANCIAL FLEURUS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

G. d'Huart.

(31111/207/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 41.469.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(31108/683/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

FIDES (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 41.469.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 11 juin 1999 et de la réunion du Conseil d'Administration de la société FIDES (LUXEMBOURG) S.A. que les actionnaires et administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1998:

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

Madame J.C.M. Klijn et Messieurs D.R. Scheepe, J.P. Everwijn.

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

Monsieur J.P. Everwijn

Décharge accordée au Commissaire aux Comptes pour l'année 1998:

DELOITTE & TOUCHE S.A.

2) Election de Madame J.C.M. Klijn et Messieurs D.R. Scheepe et J.P. Everwijn en tant qu'administrateurs.

3) Election de Monsieur J.P. Everwijn en tant qu'administrateur-délégué de la société.

4) Election de ERNST & YOUNG comme nouveau Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du Commissaire aux Comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale Statutaire appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 1999.

6) La perte qui s'élève à LUF 12.060,- est reportée.

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

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 525, fol. 22, case 3. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31109/683/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

EUROSHARES COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 57.019.

Extrait des résolutions adoptées en date du 25 juin 1999, lors de la réunion du Conseil d'Administration

- La démission de Monsieur Alain Noullet en tant qu'administrateur de la société a été acceptée.

Mme Yvette Hamilius, Avocat, demeurant à Luxembourg a été cooptée en son remplacement.

Cette cooptation sera soumise aux actionnaires lors de la prochaine assemblée générale.

Pour publication et réquisition
EUROSHARES COMPANY S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 525, fol. 10, case 4. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31105/717/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

FIVELAS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 51, rue des Glacis.
R. C. Luxembourg B 66.259.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 1999, vol. 525, fol. 32, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1999.

Signature.

(31116/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 1999.

ROSENBERG ALPHA FUND U.S. JAPAN.

Upon decision of the board of directors of ROSENBERG MANAGEMENT S.A. («the Company»), acting as Management Company of ROSENBERG ALPHA FUND U.S. JAPAN («the Fund») the article 18. «Duration of the Fund, Liquidation», first sentence, of the Management Regulations has been reworded in order to extend the duration of the Fund until 18th September, 2004.

The following text replaces the first part of the first sentence of article 18:

«The Fund is established for a period of fifteen years expiring on 18th September, 2004.»

This modification will become effective five days after the publication of the respective amendment in the Mémorial.

Further, it has been decided, with effect as of 19th September, 1999, to change the reference to 60 % of the Fund's assets in the first paragraph of article 4. of the Management Regulations by a reference to 50 % of the Fund's assets, to change the reference to 40 % of the Fund's assets in the second paragraph of article 4. of the Management Regulations by a reference to 50 % of the Fund's assets and to change any reference to the NIKKEI stock average in the second, third and fourth paragraphs of article 4. of the Management Regulations by a reference to TOPIX. Contrary to the NIKKEI stock average which is a price-weighted benchmark, the TOPIX is a cap-weighted benchmark.

Minor updatings (deletion of the first sentence and the first part of the second sentence of article 11., deletion of the wording «on or after 19th September, 1990» in the first sentence of article 12 and deletion of the wording «and for the first time on 30th June, 1990» in the first sentence of article 14. of the Management Regulations) have also been decided.

Shareholders are reminded that they can request redemption of their Shares at any time at the applicable net asset value.

A new prospectus dated September 1999 will be available.

(03777/041/23)

On behalf of the Management Company.

FLEMING FRONTIER FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 49.628.

Notice is hereby given to the Shareholders of FLEMING FRONTIER FUND («the Company»), that the

ANNUAL GENERAL MEETING

will be held at the registered office of the Company at European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg on Tuesday 22 September, 1999 at 11.00 a.m. or at any adjournment thereof for the purpose of deliberating and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the Report of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the Annual Report for the financial year ended 30 April 1999.
3. Discharge of the Directors in respect of their duties carried out for the year ended 30 April 1999.
4. Election of Directors and Auditor.
5. Any other Business.

Resolutions on the agenda of the Annual General Meeting will require no quorum and will be validly adopted if voted in favour by a two thirds majority of the shares present or represented.

A Shareholder entitled to attend and vote at the meeting may appoint a proxy to attend and vote on his behalf and such proxy need not be a Shareholder of the Company.

In order to be entitled to attend the meeting, holders of bearer shares must deposit their bearer share certificates five working days prior to the meeting with the following institution:

ROBERT FLEMING & CO. LIMITED, Luxembourg Branch, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg.

Shareholders who cannot personally attend the meeting may use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the Company) and return it at the latest by close of business on the day preceding the meeting to the Company, either by post to the Company at FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., L-2888 Luxembourg, or by facsimile on +352 3410 2107.

September 1999.

I (03677/644/31)

By Order of the Board of Directors.

INVESCO EUROPEAN WARRANT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 32.805.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of INVESCO EUROPEAN WARRANT FUND, SICAV, will be held at the Registered Office in Luxembourg, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, on Friday 24th September 1999 at 11.30 a.m., with the following agenda:

Agenda:

1. To hear and accept:
 - a) the Management Report of the Directors,
 - b) the Report of the Auditor.
2. To approve the Statement of Net Assets and the Statement of Changes in Net Assets for the year ended 31st May, 1999;
3. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the year ended 31st May, 1999;
4. To elect the Directors to serve until the next Annual General Meeting of shareholders;
5. To elect the Auditor to serve until the next Annual General Meeting of shareholders;
6. Any other business.

Notes:

1. A member entitled to attend and vote is entitled to appoint one or more proxies to attend and on a poll vote instead of him. A proxy need not also be a member of the Corporation.
2. 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.
3. To be valid, forms of proxy must be lodged with the Registered Office of the Corporation not later than 48 hours before the items at which the meeting is convened.

6th August, 1999.

I (03732/755/31)

*The Board of Directors.***CLR SELECT, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 39.173.

—
Notice is hereby given to the shareholders of CLR SELECT that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of CLR SELECT will be held at the office of CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., 26A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, on *September 24, 1999* at 11.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor for the financial year ended April 30, 1999.
2. Approval of the Annual Report and Financial Statements for the financial year ended April 30, 1999.
3. Allocation of results.
4. Discharge to the Directors and to the auditors.
5. Re-election of Directors until the next Annual General Meeting of 2000.
6. Re-election of the Auditor until the next Annual General Meeting of 2000.
7. Any other business properly brought before the Meeting.

The Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the annual general meeting and that decisions will be taken on a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

The proxies have to be sent to the registered office before September 21, 1999.

I (03766/755/22)

*The Board of Directors.***BNP InstiCash FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 65.026.

—
Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 24 septembre 1999 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1998;
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des opérations au 31 décembre 1998; affectation du résultat pour les compartiments distributifs;
3. Décharge à donner aux Administrateurs;
4. Ratification de la cooptation de deux Administrateurs;
5. Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises;
6. Divers.

Aucun quorum de présence n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Annuelle. Les décisions seront prises à la majorité des actions présentes et représentées à l'Assemblée.

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets de la BANQUE NATIONALE DE PARIS (LUXEMBOURG) S.A., 22-24, boulevard Royal, Luxembourg.

I (03803/755/22)

Le Conseil d'Administration.

CHEAC, COAST HELARB EUROPEAN ACQUISITIONS S.A (in liquidation).

Registered office: L-1140 Luxembourg, 26, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 30.792.

—
Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

of CHEAC, COAST HELARB EUROPEAN ACQUISITIONS S.A. (in liquidation) will be held in Luxembourg on 27 September 1999 with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the Company's audited financial accounts for the period ended December 31, 1998 and of the Company's financial interim accounts for the period ended 21 June 1999;
2. Discharge to the members of the Board of Directors and the statutory auditors for the year 1998;
3. Appointment of Mrs Klara Scheidegger and Mrs Juliette Strijkers as liquidators of the Company, with full power to wind up the affairs of the Company in accordance with the provisions of the laws of Luxembourg and to irrevocably bind the shareholders, by signing either jointly or singly, with any acts or deeds performed by them for the purpose of the winding up of the Company;
4. Approval of PricewaterhouseCoopers, Luxembourg as auditors to audit the interim and liquidation accounts;
5. Approval of the liquidation plan of the Company proposing the winding up of the Company by assigning to HELARB MANAGEMENT S.A. as fiduciary for all shareholders together as well as for each shareholder individually all remaining assets and liabilities of the Company determined on the basis of the accounts as of 21 June 1999 as well as any income realized from the assets by or on behalf of the company while it was in the process of liquidation and any liabilities incurred by or on behalf of the Company while it was in the process of liquidation;
6. Miscellaneous.

I (03804/000/25)

The Board of Directors.

HARMONY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11-13, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 61.871.

—
L'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le vendredi 3 septembre 1999 n'a pu valablement délibérer faute de quorum, et il y a lieu de convoquer une deuxième Assemblée Générale Extraordinaire.

A cet effet, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société, le vendredi 8 octobre 1999, à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Modification de la dénomination de la sicav en SG PRIVINVEST HARMONY FUND et modification consécutive de l'article 1^{er} des statuts.

MODALITES D'ADMISSION A L'ASSEMBLEE

L'Assemblée délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée et les résolutions, pour être adoptées, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Les actionnaires des compartiments Défensifs, Equilibrés et Dynamiques, seront admis à l'Assemblée, sur justification de leur identité, à condition d'avoir fait connaître à la société à son siège (11-13, avenue Emile Reuter/L 2420 Luxembourg - TITR/BOC - administration HARMONY FUND), le 6 octobre 1999 au plus tard, leur intention de prendre part à l'Assemblée.

Les détenteurs d'actions en comptes devront, en outre, pouvoir produire au bureau de l'Assemblée une attestation de blocage de leurs titres en les caisses d'un intermédiaire agréé ou de SOCIETE GENERALE BANK & TRUST S.A/LUXEMBOURG.

Les actionnaires ne pouvant assister en personne à l'Assemblée pourront s'y faire représenter par toute personne de leur choix; à cet effet, des formules de procuration sont disponibles au siège de la société.

Pour être prises en considération, les procurations, dûment complétées et signées, devront être parvenues au siège de la société, avant le 6 octobre 1999 au soir.

I (03812/045/29)

Le Conseil d'Administration.

EUROTIME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 56.177.

—
Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 16 septembre 1999 à 15.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Réélection des Administrateurs et du Commissaire.
5. Divers

II (03611/660/16)

*Pour le Conseil d'Administration.***BOLUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.507.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV BOLUX à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 15 septembre 1999 à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 juin 1999
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (03684/755/21)

*Le Conseil d'Administration.***K RUBBER & PLASTICS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 41.105.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le jeudi 16 septembre 1999 à 14.00 heures au siège social, 33, boulevard du Prince Henri, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 1998.
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1998; affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (03685/742/17)

*Le Conseil d'Administration.***GENERALUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2951 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 25.819.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy à Luxembourg, le 15 septembre 1999 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 30 juin 1999;
2. Lecture du rapport du réviseur d'entreprises;
3. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 1999;
4. Affectation du bénéfice;
5. Quitus aux administrateurs pour l'exercice clos le 30 juin 1999;
6. Nomination du réviseur d'entreprises;
7. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur, désireux d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, devront effectuer le dépôt et demander le blocage de leurs actions au moins cinq jours francs avant le 15 septembre 1999 aux guichets de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg, de FORTIS BANQUE, Bruxelles, de la BANQUE BELGO-ZAÏROISE (BELGOLAISE), Bruxelles, de la SOCIETE NANCEIENNE VARIN-BERNIER, Nancy, de FORTIS BANK, Cologne, de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG (SUISSE) S.A., Zurich ou de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Francfort.

Pour des raisons d'organisation, nous serions obligés aux propriétaires d'actions nominatives désireux d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, de bien vouloir manifester par écrit (lettre ou procuration) leur intention de prendre part au vote au moins cinq jours francs avant le 15 septembre 1999.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées par la majorité des actionnaires présents ou représentés.

II (03729/584/31)

Le Conseil d'Administration.

FRANCE LUXEMBOURG INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 31.583.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 17 septembre 1999 à 15.00 heures au siège social pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises;
2. Approbation des comptes au 30 juin 1999;
3. Affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT ou du CREDIT MUTUEL et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée et ce, cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

II (03738/755/22)

Le Conseil d'Administration.