

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° 729**30 septembre 1999****SOMMAIRE**

Amboise Holding S.A., Luxembourg	page 34990	Ralux S.A., Luxembourg	34963
Bond Universalis, Sicav, Luxembourg	34990	Ratio Holdings Luxembourg S.A., Luxbg . .	34962, 34989
Bric S.A.H., Luxembourg	34989	Reg Grundy Productions (Luxembourg) S.A., Lu-	
CC-Rent Select OP, Fonds Commun de Placement	34949	xembourg	34959
Cigtob S.A., Luxembourg	34983	Revavalux S.A., Luxembourg	34963
Clost S.A., Luxembourg	34991	Rofin S.A., Luxembourg	34963
Cofipart S.A., Luxembourg	34989	Rome Properties S.A., Luxembourg	34964
Dentoni International Holding S.A., Luxembourg	34988	Rosewood S.A., Luxembourg	34964
Dominion S.A., Luxembourg	34973	Safindi S.A., Luxembourg	34964
Erdal S.A., Luxembourg	34991	Sara Holding S.A., Luxembourg	34966
Euro-Bond	34946	Scar Holding S.A., Luxembourg	34966
Farid Holding S.A., Luxembourg	34987	SC-ER Special Opportunity Holdings S.A., Luxem-	
Fondation Kannerschlass, Soleuvre	34970, 34973	bourg	34965, 34966
(Al) Ginter Percussion, S.à r.l., Helmdange	34985	Sea Nymph Investments S.A., Luxembourg	34968
Hivesta S.A.H., Luxembourg	34988	Security Capital European Realty Management	
Interas S.A.H., Luxembourg	34988	S.A., Luxembourg	34967, 34968
Interbond	34946	Security Capital U.S. Realty Management S.A.,	
Maloupic S.A., Luxembourg	34981	Luxembourg	34968, 34970
Melody S.A., Luxembourg	34992	Sekur Lux Home S.A., Luxembourg	34978
Menelaus S.A.H., Luxembourg	34987	Shaf Corporation S.A., Luxembourg	34978
Noma S.A., Luxembourg	34956	Shiraz S.A., Luxembourg	34978
Nopco S.A., Luxembourg	34956	Slice S.A., Luxembourg	34979
Nouvelle Société Chaussures Ierace, S.à r.l.,		Smeg International S.A., Luxembourg	34979
Schiffange	34956	Sobelux S.A.H., Luxembourg	34989
N.Y.K. International Luxembourg S.A., Luxembg	34957	Sobepart S.A., Luxembourg	34981
Oakshire S.A.H., Luxembourg	34990	Société Financière pour la Distribution S.A., Lu-	
Oiltecno S.A., Luxembourg	34957	xembourg	34982
Parfumerie Royal, S.à r.l., Luxembourg	34958	Société Luxembourggeoise de Leasing BIL-Lease	
Par-Itech S.A., Luxembourg	34947	S.A., Luxembourg	34980
Partners & Co. Finance S.A., Luxembourg 34957,	34958	Sofitex, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	34981
Pharmapack S.A., Luxembourg	34959	Somagec S.A., Luxembourg	34978
Phoenix Contact, S.à r.l., Bertrange	34959	Sonlux S.A., Luxembourg	34979
Pollington Invest S.A., Luxembourg	34960	(The) Spanish Smaller Companies Fund, Sicaf,	
Pollux S.A., Luxembourg	34961	Luxembourg	34992
Prispa Holding S.A., Luxembourg	34960	Stare International S.A., Luxembourg	34981
Processor International Company S.A., Luxembg	34961	Supergems Finance S.A., Luxembourg	34991
ProfilArbed Distribution S.A., Esch-sur-Alzette . .	34962	Supergems Holding S.A., Luxembourg	34991
Promotel International S.A., Luxembourg	34962	Templeton Russian and Eastern European Debt	
Quadrex Group International S.A., Luxembourg	34960	Fund, Sicav, Luxembourg	34987
Quassine Holding S.A., Luxembourg	34964	Timedi S.A., Luxembourg	34982
Radio Finance S.A., Howald	34961	Vitruvius International S.A.H., Luxembourg	34988

EURO-BOND.**SONDERREGLEMENT**

Für den Fonds EURO-BOND gelten ergänzend zu dem Verwaltungsreglement (Artikel I-XVIII) die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements:

Art. XIX. Anlagepolitik und Anlagerichtlinien. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Das Fondsvermögen wird in auf EUR lautende Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (inkl. Zerobonds) sowie variabel verzinslichen Anleihen vorwiegend deutscher Emittenten angelegt. Daneben dürfen flüssige Mittel gehalten werden. Anleihen werden nur erworben, wenn sie an einer europäischen Börse oder anderen europäischen geregelten Märkten gehandelt werden, die anerkannt, für das Publikum offen, und deren Funktionsweise ordnungsgemäss ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens und im Rahmen der Anlagebeschränkungen sich der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben.

Art. XX. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis. 1. Die Fondswährung, in welcher für den Fonds EURO-BOND der Inventarwert, Ausgabepreis und Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro.

2. Ausgabepreis ist der Inventarwert gemäss Artikel VIII in Verbindung mit Artikel V des Verwaltungsreglements des entsprechenden Bewertungstages zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 3,5%. Dieser Ausgabepreis gilt auch bei mehreren Anteilkäufen gemäss Sparplänen, falls solche angeboten werden, für die die Verwaltungsgesellschaft zusätzliche Bedingungen aufstellen kann.

3. Rücknahmepreis ist der Inventarwert gemäss Artikel VIII in Verbindung mit Artikel X des Verwaltungsreglements.

Art. XXI. Thesaurierung der Erträge. Die angefallenen Netto-Erträge des Fonds werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wieder angelegt.

Art. XXII. Kosten der Verwaltung und weitere Aufwendungen des Fonds. 1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von 0,20% pro Quartal nachträglich zahlbar, bezogen auf den Durchschnitt der Inventarwerte zu den Monatsenden des betreffenden Quartals, zu entnehmen.

2. Neben den in Artikel XI des Verwaltungsreglements angeführten Kosten trägt der Fonds die Honorare der Wirtschaftsprüfer, soweit sie für den Fonds anfallen.

Art. XXIII. Depotbank. Für den Fonds EURO-BOND dürfen die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Entgelte der Depotbank folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten:

1.1. ein Entgelt für die Verwahrung des Fondsvermögens in Höhe von 0,05% pro Quartal nachträglich zahlbar, bezogen auf den Durchschnitt der Inventarwerte zu den Monatsenden des betreffenden Quartals;

1.2. eine Bearbeitungsgebühr von 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung dieses Fonds (soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren entstehen).

Art. XXIV. Rechnungsjahr. Das Rechnungsjahr des EURO-BOND endet jährlich am 30. September, zum ersten Mal am 30. September 1993.

Art. XXV. Dauer des Fonds. Der Fonds wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. XXVI. Inkrafttreten. Dieses Sonderreglement tritt am heutigen Tag in Kraft und dessen Text wird im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht.

Luxemburg, den 1. Oktober 1999.

VEREINS- UND WESTBANK
Aktiengesellschaft
Filiale Luxemburg
Als Depotbank
Unterschriften

HANSA-NORD-LUX
Managementgesellschaft
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} septembre 1999, vol. 528, fol. 22, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41288/999/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 1999.

INTERBOND.**SONDERREGLEMENT**

Für den Fonds INTERBOND gelten ergänzend zu dem Verwaltungsreglement (Artikel I-XVIII) die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements:

Art. XIX. Anlagepolitik und Anlagerichtlinien. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (einschliesslich Zerobonds), die im wesentlichen an Wertpapierbörsen eines OECD-Mitgliedstaates oder an anderen geregelten Märkten eines OECD-Mitgliedstaates gehandelt werden, die anerkannt und für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäss ist, angelegt. Dieselben lauten ausschliesslich auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten oder auf EUR. Daneben dürfen flüssige Mittel gehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens und im Rahmen der Anlagebeschränkungen sich der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben.

Art. XX. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis. 1. Die Fondswährung, in welcher für den Fonds INTERBOND der Inventarwert, Ausgabepreis und Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro.

2. Ausgabepreis ist der Inventarwert gemäss Artikel VIII in Verbindung mit Artikel V des Verwaltungsreglements des entsprechenden Bewertungstages zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 3,5%. Dieser Ausgabepreis gilt auch bei mehreren Anteilkäufen gemäss Sparplänen, falls solche angeboten werden, für die die Verwaltungsgesellschaft zusätzliche Bedingungen aufstellen kann.

3. Rücknahmepreis ist der Inventarwert gemäss Artikel VIII in Verbindung mit Artikel X des Verwaltungsreglements.

Art. XXI. Kosten der Verwaltung und weitere Aufwendungen des Fonds. 1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von 0,20% pro Quartal nachträglich zahlbar, bezogen auf den Durchschnitt der Inventarwerte zu den Monatsenden des betreffenden Quartals, zu entnehmen.

2. Neben den in Artikel XI des Verwaltungsreglements angeführten Kosten trägt der Fonds die Honorare der Wirtschaftsprüfer, soweit sie für den Fonds anfallen.

Art. XXII. Depotbank. Für den Fonds INTERBOND dürfen die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Entgelte der Depotbank folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten.

1.1. ein Entgelt für die Verwahrung des Fondsvermögens in Höhe von 0,05% pro Quartal nachträglich zahlbar, bezogen auf den Durchschnitt der Inventarwerte zu den Monatsenden des betreffenden Quartals;

1.2. eine Bearbeitungsgebühr von 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung dieses Fonds (soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren entstehen).

Art. XXIII. Rechnungsjahr. Das Rechnungsjahr des INTERBOND endet jährlich am 30. September, zum ersten Mal am 30. September 1989.

Art. XXIV. Dauer des Fonds. Der Fonds wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. XXV. Inkrafttreten. Dieses Sonderreglement tritt am heutigen Tag in Kraft und dessen Text wird im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht.

Luxemburg, den 1. Oktober 1999.

VEREINS- UND WESTBANK

HANSA-NORD-LUX

Aktiengesellschaft

Managementgesellschaft

Filiale Luxemburg

Unterschriften

Als Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} septembre 1999, vol. 528, fol. 22, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(41340/999/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 1999.

PAR-ITECH, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 51.831.

—

PROJET DE FUSION

I. Opération projetée

Les Conseils d'Administration de PAR-ITECH et de GELLET INVEST proposent de procéder à la fusion des deux sociétés par absorption de GELLET INVEST.

L'opération projetée requiert l'émission de deux mille cent (2.100) actions nouvelles de la société absorbante en contrepartie du transfert à sa valeur comptable de l'ensemble du patrimoine au 31 décembre 1998 de la société absorbée d'un montant de LUF 2.103.392,-, représentatif des 2.000 actions de la société absorbée, soit un rapport d'échange de vingt et une (21) actions de la société absorbante pour vingt (20) actions de la société absorbée.

L'actif net au 31 décembre 1998 de la société absorbée, d'un montant de LUF 2.103.392,-, sera affecté comme suit dans les fonds propres de la société absorbante:

- Capital:	LUF 2.100.000,-
- Autres réserves:	LUF 3.392,-

II. Sociétés participant à la fusion

Société absorbante:

PAR-ITECH, société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte notarié de Maître Réginald Neuman en date du 5 juillet 1995, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 515 du 9 octobre 1995.

La société a un capital social de deux millions cent mille (2.100.000,-) francs luxembourgeois (LUF), représenté par deux mille cent (2.100) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Toutes les actions sont nominatives.

Société absorbée:

GELLET INVEST, société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à Luxembourg, a été constituée avec la dénomination L.G.I. suivant acte notarié de Maître Réginald Neuman en date du 31 janvier 1997, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 261 du 29 mai 1997.

La société a un capital social de deux millions (2.000.000,-) de francs luxembourgeois (LUF), représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Toutes les actions sont nominatives.

III. Rapport d'échange des actions

Pour 20 actions de la Société absorbée, 21 actions de la Société absorbante seront attribuées sans qu'aucune soulte ne soit versée.

IV. Modalités de remise des actions des sociétés bénéficiaires

Les actions nouvelles et nominatives de la société absorbante seront émises et inscrites au registre des actionnaires, suivant le rapport d'échange prévu au point III, dès que la fusion sera approuvée par les assemblées générales des actionnaires des sociétés participant à la fusion.

V. Droits attachés aux nouvelles actions

Les actions de la société absorbante émises, comme prévu au point IV, donneront le droit de participer aux bénéfices distribués de la société absorbante dès que la scission sera approuvée par les assemblées générales des actionnaires des sociétés participant à la fusion.

Elles bénéficieront des mêmes droits que les actions existantes.

VI. Date de la fusion du point de vue comptable

La fusion sera du point de vue comptable considérée comme accomplie le 1^{er} janvier 1999; après cette date, les opérations seront accomplies pour le compte de la société absorbante.

VII. Droits spéciaux et porteurs de titres autres que des actions

Aucun actionnaire de la société absorbée ne bénéficiait de droits spéciaux et aucun titre autre que des actions n'est émis.

VIII. Avantages particuliers

A l'exception d'une rémunération normale due aux experts indépendants pour leurs prestations, aucun avantage particulier ne sera attribué ni aux experts indépendants, ni aux membres des Conseils d'Administration et commissaires des sociétés participant à la fusion.

IX. Méthode suivie pour la détermination du rapport d'échange

Description:

Le rapport d'échange a été calculé sur base des bilans des sociétés participant à la fusion établis à la date du 31 juillet 1999.

Les immobilisations financières sont composées par des prises de participations, pour GELLET INVEST, la seule participation étant 50% du capital social de PAR-ITECH.

Les autres actifs sont composés de créances envers des établissements de crédit et de créances diverses.

Le passif exigible est constitué par des dettes diverses dont principalement des dettes envers des sociétés liées.

Evaluation:

Pour le calcul du rapport d'échange, les règles d'évaluation suivantes ont été appliquées:

Les immobilisations financières de PAR-ITECH ont été évaluées à la valeur d'acquisition ou à la valeur boursière.

La participation PAR-ITECH détenue par GELLET INVEST a été évaluée sur base de la part des fonds propres détenus.

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale, convertie, pour les devises étrangères, au taux de clôture.

Valeur de transfert:

L'ensemble du patrimoine de la société absorbée sera transféré à sa valeur comptable.

Rapport d'échange et situation nette absorbée

	Société absorbante Valeur d'évaluation 31 juillet 1999 LUF	Société absorbée Valeur d'évaluation 31 juillet 1999 LUF	Société absorbée Valeur comptable 31 juillet 1999 LUF
<i>Actif</i>			
Immobilisat. financières	202.918.610	70.893.246	2.100.000
Avoirs en banques	896.965	270.459	270.459
Autres actifs	2.365.811	650.000	650.000
Total actif:	206.181.386	71.813.705	3.020.459
Passif exigible	64.394.894	933.475	933.475
Actif net	141.786.492	70.880.230	2.086.984
Nombre d'actions	4.200	2.000	2.000
Valeur par action	33.759	35.440	1.052
Rapport d'échange		1,0498	
Rapport d'échange retenu 21/20 ^{ème}		1,05	

Luxembourg, le 17 août 1999.

Le Conseil d'Administration.

Enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 1999, vol. 528, fol. 66, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(43291/636/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 1999.

CC-RENT SELECT OP, Fonds Commun de Placement.**VERWALTUNGSREGLEMENT****Art. 1. Der Fonds**

1. Der CC-RENT SELECT OP (im folgenden «Fonds» genannt) wurde nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg als Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäss Teil I des Gesetzes betreffend die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen vom 30. März 1988 errichtet. Es handelt sich um ein Sondervermögen aller Anteilinhaber, bestehend aus Wertpapieren und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten, welches im Namen der Verwaltungsgesellschaft und für gemeinschaftliche Rechnung der Anleger (im folgenden «Anteilinhaber» genannt) durch die OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg, mit Sitz in Luxemburg-Stadt (im folgenden «Verwaltungsgesellschaft» genannt) verwaltet und nach dem Grundsatz der Risikomischung angelegt wird.

2. Die Fondsanteile (im folgenden «Anteile» genannt) werden in Form von Globalzertifikaten (im folgenden «Anteilzertifikate» genannt) ausgegeben.

3. Das Vermögen des Fonds, das von einer Depotbank (im folgenden «Depotbank» genannt) verwahrt wird, ist von dem Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt zu halten.

4. Zur Depotbank ist SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. LUXEMBURG S.A. mit Sitz in Luxemburg-Stadt bestellt.

5. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilinhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank hinsichtlich des Sondervermögens sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt. Die jeweils gültige Fassung sowie sämtliche Änderungen desselben sind im «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg (nachstehend «Mémorial» genannt), veröffentlicht.

6. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie alle ordnungsgemäss genehmigten und veröffentlichten Änderungen desselben an.

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft

1. Der Fonds wird - vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen in Artikel 4 des Verwaltungsreglements - durch die Verwaltungsgesellschaft im eigenen Namen, aber ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber verwaltet. Diese Verwaltungsbefugnis erstreckt sich namentlich, jedoch nicht ausschliesslich, auf den Kauf, den Verkauf, die Zeichnung, den Umtausch sowie die Annahme von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, sondern auch auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des Fonds zusammenhängen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des Fonds unter Berücksichtigung der Anlagebeschränkungen des Artikels 4 des Verwaltungsreglements fest. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann eines oder mehrere seiner Mitglieder und/oder Angestellte mit der täglichen Ausführung der Anlagepolitik betrauen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann für das Sondervermögen einen Anlageausschuss bestellen, der beratende Funktion hat.

4. Desgleichen kann sich die Verwaltungsgesellschaft bei der Fondsverwaltung des Rates einer Anlageberatungsgesellschaft bedienen. Die Vergütung des Anlageberaters bezahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Verwaltungsvergütung.

5. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds ein Entgelt von bis zu 1,5% p.a. zu erhalten, das monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen per letztem Bewertungstag eines jeden Monats zu berechnen und auszu zahlen ist.

6. Die Verwaltungsgesellschaft kann Teile der von ihr vereinnahmten Verwaltungsvergütung als Entgelt für Vertriebsleistungen an Dritte zahlen.

Art. 3. Die Depotbank

1. Die Verwaltungsgesellschaft hat der Depotbank die Verwahrung des Fondsvermögens übertragen. Der Name der Depotbank wird in den Verkaufsprospekten und ähnlichen Dokumenten des Fonds genannt. Die Depotbank oder die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine Kündigung durch die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank wird wirksam, wenn eine von der zuständigen Aufsichtsbehörde genehmigte Bank die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäss diesem Verwaltungsreglement übernimmt. Falls eine Kündigung durch die Depotbank erfolgt, wird die Verwaltungsgesellschaft eine neue Depotbank ernennen, die die Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäss diesem Verwaltungsreglement übernimmt. Bis zur Bestellung einer neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank gemäss diesem Verwaltungsreglement vollumfänglich nachkommen.

2. Alle flüssigen Mittel, Wertpapiere und anderen zulässigen Vermögenswerten, welche das Vermögen des Fonds darstellen, werden von der Depotbank für die Anteilinhaber des Fonds in gesperrten Konten oder Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft andere Banken im Ausland und/oder Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Wertpapieren des Fonds beauftragen, sofern die Wertpapiere an ausländischen Börsen zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Wertpapiermarkt gehandelt werden oder nur im Ausland lieferbar sind.

3. Die Depotbank wird bezüglich des Kaufs bzw. Verkaufs von Call- und Put-Optionen sowie bezüglich Devisenkursicherungsgeschäften die Einhaltung der entsprechenden Bedingungen in Artikel 4 des Verwaltungsreglements überwachen.

4. Die Depotbank wird entsprechend den Weisungen der Verwaltungsgesellschaft - vorausgesetzt, diese stehen in Übereinstimmung mit diesem Verwaltungsreglement, dem Depotbankvertrag, dem jeweils gültigen Verkaufsprospekt und dem Gesetz:

- a) Anteile des Fonds auf die Zeichner gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements übertragen;
- b) aus den gesperrten Konten den Kaufpreis für Wertpapiere, Bezugs- oder Zuteilungsrechte, Optionen, sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte und Devisenkurssicherungsgeschäfte zahlen, die für den Fonds erworben bzw. getätigt worden sind;
- c) Wertpapiere, Bezugs- oder Zuteilungsrechte sowie sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte und Optionen, die für den Fonds verkauft worden sind, gegen Zahlung des Verkaufspreises ausliefern bzw. übertragen;
- d) den Rücknahmepreis gemäss Artikel 10 des Verwaltungsreglements gegen Empfang der entsprechenden Anteilzertifikate oder Anteilbestätigungen auszahlen;
- e) jedwede Ausschüttungen gemäss Artikel 13 des Verwaltungsreglements auszahlen.

5. Die Depotbank wird dafür Sorge tragen, dass:

- a) alle Vermögenswerte des Fonds unverzüglich auf seinen gesperrten Konten bzw. Depots eingehen, insbesondere eingehende Zahlungen des Ausgabepreises abzüglich der Verkaufsprovision und jeglicher Ausgabesteuern unverzüglich auf den gesperrten Konten des Fonds verbucht werden;
- b) der entsprechende Gegenwert für jedwede für den Fonds getätigten Geschäfte bei ihr eingeht;
- c) der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, die Auszahlung und die Aufhebung der Anteile für Rechnung des Fonds oder durch die Verwaltungsgesellschaft den gesetzlichen Vorschriften und den Bestimmungen des Verwaltungsreglements gemäss erfolgt;
- d) die Berechnung des Inventarwertes und des Wertes der Anteile gemäss den gesetzlichen Vorschriften und den Bestimmungen des Verwaltungsreglements erfolgt;
- e) die Erträge des Fondsvermögens den gesetzlichen Vorschriften und den Bestimmungen des Verwaltungsreglements gemäss verwendet werden;
- f) börsennotierte Wertpapiere, Bezugs- und Zuteilungsrechte höchstens zum Tageskurs gekauft und mindestens zum Tageskurs verkauft werden sowie nicht an einer Börse notierte Wertpapiere und Optionen zu einem Preis gekauft bzw. verkauft werden, der nicht in einem offensichtlichen Missverhältnis zu ihrem tatsächlichen Wert steht.

6. Die Depotbank zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus den gesperrten Konten des Fonds nur die in diesem Verwaltungsreglement festgesetzte Vergütung.

7. Die Depotbank entnimmt den gesperrten Konten nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft die ihr gemäss diesem Verwaltungsreglement zustehende Vergütung. Die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten sonstigen zu Lasten des Fonds zu zahlenden Kosten bleiben hiervon unberührt.

Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

- a) Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
- b) gegen Vollstreckungsmassnahmen von Dritten Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn in das Fondsvermögen wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das Fondsvermögen nicht haftet.

8. Die Depotbank ist berechtigt, vom Fonds ein Entgelt in Höhe der unter Banken üblichen Sätze zu erhalten, das monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen per letztem Bewertungstag eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Sie erhält darüber hinaus eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu 0,125 % jeder Wertpapiertransaktion, soweit dafür nicht bankübliche Gebühren anfallen.

Art. 4. Anlagepolitik

1. Ziel der Anlagepolitik des CC-RENT SELECT OP ist es, langfristig eine attraktive und marktgerechte Rendite in EURO zu erwirtschaften. Das Fondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, Wandel- und Optionsanleihen sowie Zerobonds angelegt, die auf Währungen eines Mitgliedstaates der OECD lauten. Dazu zählen auch Partizipationsscheine auf anerkannte Indizes, die als Wertpapiere i.S.v. Art. 40 Abs. 1 lit a bis c des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 gelten sowie andere Wertpapiere, die eine Beteiligung an den jeweiligen Indizes verbriefen und ebenfalls Wertpapiere i.S.v. Art. 40 Abs. 1 lit a bis c des Luxemburger Gesetzes betreffend die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen vom 30. März 1988 sind.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich nach Massgabe der Anlagebeschränkungen für den Fonds der Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Einsetzung dieser Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine ordentliche Verwaltung des Fondsvermögens geschieht. Dabei kann die Zielsetzung einzelner Fondskategorien auch darauf gerichtet sein, die besonderen Möglichkeiten der Märkte für Optionen und Finanzterminkontrakte mit Bezug auf Wertpapiere einschliesslich sich darauf beziehender Techniken und Instrumente unter gleichzeitiger Begrenzung des damit verbundenen Risikos zu nutzen.

Ferner kann die Verwaltungsgesellschaft Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken im Rahmen der Verwaltung des Fondsvermögens einsetzen.

Zu diesen Techniken und Instrumenten gehören unter anderem der Kauf und Verkauf von Call- und Put-Optionen sowie der Kauf und Verkauf von Terminkontrakten über Devisen, Wertpapiere, Indices und Zinsfutures.

Die Verwaltungsgesellschaft wird Optionen, die nicht an einer Börse oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (OTC-Optionen) nur kaufen oder verkaufen, wenn

- der Vertragspartner eine Finanzinstitution erster Ordnung und auf solche Geschäfte spezialisiert ist und
- der Kauf oder Verkauf von OTC-Optionen anstelle von an einer Börse oder an einem geregelten Markt gehandelten Optionen und/oder Terminkontrakten nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft für die Anteilinhaber von Vorteil ist. Der Einsatz von OTC-Optionen ist insbesondere dann von Vorteil, wenn er eine laufzeitkongruente und damit kostengünstigere Absicherung von Vermögenswerten ermöglicht.

3. Die Verwaltungsgesellschaft darf für den Fonds nicht:

a1) Wertpapiere irgendeiner Gesellschaft kaufen, wenn zur Zeit des Erwerbs ihr Wert zusammen mit dem Wert der bereits im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere desselben Ausstellers 10% des Netto-Fondsvermögens übersteigt. Dabei darf ausserdem der Gesamtwert der im Fondsvermögen befindlichen Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapiere der Fonds jeweils mehr als 5% seines Netto-Fondsvermögens angelegt hat, 40% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

a2) Die vorstehende Beschränkung auf 10% kann sich auf 35% erhöhen, falls die erworbenen Wertpapiere von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem OECD-Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Für diese Fälle gilt auch die in Abs. 2 der Ziffer 3 lit. a1) festgelegte Beschränkung auf 40 % nicht.

a3) Für von in einem EU-Mitgliedstaat ansässigen Kreditinstituten, die auf Grund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber von Schuldverschreibungen, einer besonderen öffentlichen Aufsicht unterliegen, ausgegebene Schuldverschreibungen, deren Gegenwert gemäss den gesetzlichen Vorschriften in Vermögenswerten anzulegen ist, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und vorrangig für die beim Ausfall der Emittenten fällig werdende Rückzahlung des Kapitals und der Zinsen bestimmt sind, erhöht sich der in a1) genannte Prozentsatz von 10% auf 25% und insoweit erhöht sich der in a1) letzter Halbsatz genannte Prozentsatz von 40% auf 80%.

a4) Die unter a1) bis a3) vorgesehenen Grenzen dürfen nicht kumuliert werden, und infolgedessen dürfen die entsprechend a1) bis a3) vorgenommenen Anlagen in Wertpapieren ein und desselben Emittenten in keinem Fall den Gesamtwert von 35% des Netto-Fondsvermögens übersteigen.

a5) Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Ermächtigung der Aufsichtsbehörde nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Netto-Fondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften von einem OECD-Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

b) mehr als 10% des Netto-Fondsvermögens in anderen als den unter Ziffer 1) dieses Artikels genannten Wertpapieren anlegen. Wertpapiere aus Neuemissionen gelten als notierte Wertpapiere, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten und dem Publikum offenstehenden, regelmässig stattfindenden geregelten Markt zu beantragen, und sofern die Wahl der Börse oder des Marktes in einem OECD-Mitgliedstaat liegt, und sofern die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird; mehr als 10 % des Netto-Fondsvermögens in verbrieften Rechten anlegen, die im Rahmen der Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements und den geltenden behördlichen Auflagen ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können und insbesondere übertragbar und veräusserbar sind und deren Wert jederzeit oder zumindest in den nach Artikel 9 des Verwaltungsreglements vorgesehenen Zeitabständen genau bestimmt werden kann; in den hier genannten Vermögenswerten dürfen zusammen höchstens 10% des Netto-Fondsvermögens angelegt werden;

c) mehr als 5% des Netto-Fondsvermögens in nicht voll einbezahlten Wertpapieren anlegen. Falls der Fonds nicht voll einbezahlte Wertpapiere besitzt, muss eine besondere, ausreichende Rückstellung zur späteren vollen Einzahlung gebildet werden, die in die Anlagebeschränkung gemäss nachstehender Ziffer 3j) mit einzubeziehen ist;

d) Wertpapiere irgendeiner Gesellschaft kaufen, die mehr als 10% der von dieser Gesellschaft ausgegebenen Wertpapiere derselben Art darstellen; Aktien erwerben, die mit einem Stimmrecht verbunden sind, das es ihr ermöglicht, zusammen mit den Aktien, die die Verwaltungsgesellschaft aus anderen von ihr verwalteten Fonds besitzt, einen nennenswerten Einfluss auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben; mehr als 10% der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten erwerben;

e) Wertpapiere erwerben, deren Veräusserung aufgrund vertraglicher Vereinbarung irgendwelchen Beschränkungen unterliegt;

f) in Immobilien und Edelmetallen anlegen und Waren oder Warenkontrakte oder Edelmetallkontrakte erwerben oder verkaufen;

g) Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs erwerben, es sei denn für bis zu 5% des Netto-Fondsvermögens Anteile solcher Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs, die als Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Sinne der Richtlinie des Rates vom 20. Dezember 1985 (85/611 EWG) zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren anzusehen sind und deren Anlagepolitik derjenigen dieses Fonds entspricht. Dabei darf in andere Investmentfonds nicht investiert werden, solange die Gesetze der Länder, in denen die Fondsanteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, dem entgegenstehen; ausserdem darf in anderen von der Verwaltungsgesellschaft oder einer ihr durch gemeinsame Verwaltung, Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbundenen Verwaltungsgesellschaft oder Investmentgesellschaft emittierte Wertpapiere nur investiert werden, falls diese Investmentfonds oder Investmentgesellschaften auf Anlagen in spezifischen geographischen oder wirtschaftlichen Gebieten spezialisiert sind. Darüber hinaus dürfen keine Vergütungen oder Kosten betreffend solcher Anlagen in Rechnung gestellt werden.

h) Vermögenswerte des Fonds verpfänden oder sonst belasten, zur Sicherung übereignen oder zur Sicherung abtreten; unbeschadet der Anwendung von 3i) und j) dürfen weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Depotbank für Rechnung des Fonds Kredite gewähren oder sich für Rechnung Dritter verbürgen; unbeschadet der vorstehenden Beschränkung darf die Verwaltungsgesellschaft, soweit die Gesetze der Länder, in denen die Fondsanteile zum öffent-

lichen Vertrieb zugelassen sind, dem nicht entgegenstehen, für Verbindlichkeiten des Fondsvermögens Fondsvermögen verpfänden oder sonst belasten, sofern und soweit dies an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum zugänglich und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, aufgrund verbindlicher Auflagen gefordert wird;

i) Kredite aufnehmen, es sei denn in besonderen Fällen für kurze Zeit, bis zur Höhe von 10% des Netto-Fondsvermögens;

j) im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Zeichnung von nicht voll eingezahlten Wertpapieren Verbindlichkeiten übernehmen, die, zusammen mit den Krediten gemäss vorstehender Ziffer 3i), 10% des Netto-Fondsvermögens überschreiten; in diesem Fall muss eine Liquiditätsvorsorge zur späteren vollen Einzahlung solcher Wertpapiere geschaffen werden;

k) Leerverkäufe von Wertpapieren tätigen;

l) das Fondsvermögen zur festen Übernahme («underwriting») von Wertpapieren benutzen.

4. Für Optionen gilt folgendes:

a) Die Verwaltungsgesellschaft kann unter Beachtung der in diesem Artikel erwähnten Anlagebeschränkungen für den Fonds Call-Optionen und Put-Optionen auf Wertpapiere, Börsenindizes, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente kaufen und verkaufen, sofern diese Optionen an Börsen oder anderen geregelten Märkten, die anerkannt und für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden.

Kauf und Verkauf von Optionen sind mit besonderen Risiken verbunden:

Der Kaufpreis einer erworbenen Call- oder Put-Option kann verlorengehen. Wenn eine Call-Option verkauft wird, besteht die Gefahr, dass der Fonds nicht mehr an einer besonders starken Wertsteigerung des Wertpapiers teilnimmt.

Beim Verkauf von Put-Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Wertpapieren zum Ausübungspreis verpflichtet ist, obwohl der Marktwert dieser Wertpapiere deutlich niedriger ist.

Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb von Wertpapieren der Fall ist.

b) Die Summe der Prämien für den Erwerb der unter a) genannten Optionen darf 15 % des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen, soweit die Optionen noch valutieren.

c) Für den Fonds können Call-Optionen auf Wertpapiere verkauft werden, sofern die Summe der Ausübungspreise solcher Optionen 25 % des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigt. Diese Anlagegrenze gilt nicht, soweit verkaufte Call-Optionen durch Wertpapiere unterlegt oder durch andere Instrumente abgesichert sind. Im übrigen muss der Fonds jederzeit in der Lage sein, die Deckung von Positionen aus dem Verkauf ungedeckter Call-Optionen sicherzustellen.

d) Verkauft die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds Put-Optionen auf Wertpapiere, so muss der Fonds während der gesamten Laufzeit der Optionen über ausreichende Mittel verfügen, um den Verpflichtungen aus dem Optionsgeschäft nachkommen zu können.

5. Für Finanzterminkontrakte gilt folgendes:

a) die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Aktienindizes kaufen und verkaufen, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen oder anderen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden.

b) Durch den Handel mit Finanzterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste absichern. Mit dem gleichen Ziel kann die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds Call-Optionen auf Finanzinstrumente verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzinstrumente kaufen.

Der Fonds kann Finanzterminkontrakte zu anderen als zu Absicherungszwecken kaufen und verkaufen. Dies ist mit erheblichen Chancen, aber auch Risiken verbunden, weil jeweils nur ein Bruchteil der jeweiligen Kontraktgrösse (Einschuss) sofort geleistet werden muss. Kursausschläge in die eine oder andere Richtung können zu erheblichen Gewinnen oder Verlusten führen.

c) Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf zusammen mit den Verpflichtungen aus Tauschgeschäften mit Zinssätzen grundsätzlich den Gesamtwert der abgesicherten Werte nicht übersteigen.

d) Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf zusammen mit den Verpflichtungen aus Verkäufen von Put-Optionen und ungedeckten Call-Optionen auf Wertpapiere das Netto-Fondsvermögen zu keiner Zeit übersteigen. Hierbei bleiben Verkäufe von Call-Optionen ausser Betracht, die durch angemessene Werte im Fondsvermögen unterlegt sind.

6. Für Devisensicherungsgeschäfte gilt folgendes:

Zur Absicherung von Devisenrisiken kann der Fonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie Call-Optionen auf Devisen verkaufen bzw. Put-Optionen auf Devisen kaufen. Die beschriebenen Operationen dürfen nur auf einem anerkannten geregelten, für das Publikum offenen Markt durchgeführt werden, dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist.

Der Fonds kann zu Absicherungszwecken ausserdem auch Devisen auf Termin verkaufen bzw. umtauschen im Rahmen freihändiger Geschäfte, die mit Finanzeinrichtungen erster Ordnung abgeschlossen werden, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind.

Devisensicherungsgeschäfte setzen eine unmittelbare Verbindung zu den abgesicherten Werten voraus. Sie dürfen daher grundsätzlich die in der gesicherten Währung gehaltenen Werte weder im Hinblick auf das Volumen noch bezüglich der Restlaufzeit überschreiten.

7. Für Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte gilt folgendes:

a) Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können bis zu 50 % der im Fonds befindlichen Wertpapiere auf höchstens 30 Tage ausgeliehen werden. Voraussetzung ist, dass dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus organisiert ist oder durch eine Finanzeinrichtung erster Ordnung, die auf solche Geschäfte spezialisiert ist.

Die Wertpapierleihe kann mehr als 50 % des Wertpapierbestandes erfassen, sofern dem Fonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuerlangen.

Der Fonds muss im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Gegenwert zur Zeit des Vertragsabschlusses mindestens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht: Diese Garantie kann in flüssigen Mitteln bestehen oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder internationalen Organisationen begeben oder garantiert und zugunsten des Fonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

b) Der Fonds kann von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften kaufen oder verkaufen. Dabei muss der Vertragspartner eines solchen Geschäfts eine Finanzeinrichtung erster Ordnung und auf solche Geschäfte spezialisiert sein. Während der Laufzeit eines Wertpapierpensionsgeschäfts kann der Fonds die gegenständlichen Wertpapiere nicht veräußern, bevor das Rückkaufsrecht der Wertpapiere nicht ausgeübt wird oder die Frist abgelaufen ist. Der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte wird stets auf einem Niveau gehalten, das dem Fonds ermöglicht, jederzeit seinen Verpflichtungen aus solchen Geschäften nachzukommen; gleichzeitig muss sichergestellt sein, dass durch Pensionsgeschäfte die jederzeitige Rückkaufsverpflichtung von Anteilen gegenüber den Anlegern nicht beeinträchtigt wird.

8. Die unter Ziffer 3) genannten Beschränkungen beziehen sich auf den Zeitpunkt des Erwerbs der Wertpapiere. Werden die Prozentsätze nachträglich durch die Ausübung von Bezugsrechten, die mit zu dem Fondsvermögen gehörenden Wertpapieren verbunden sind oder anders als durch Zukäufe überschritten, so wird die Verwaltungsgesellschaft bei den Verkäufen aus dem Fondsvermögen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber vorrangig eine Rückführung in den vorgegebenen Rahmen anstreben.

Während eines Zeitraumes von sechs Monaten nach seiner Zulassung kann der Fonds unter Beachtung der Risikostreuung von den unter Ziffer 3) a1) bis a5) angeführten Beschränkungen abweichen.

9. Die Verwaltungsgesellschaft kann geeignete Dispositionen treffen und mit Einverständnis der Depotbank Änderungen der Anlagebeschränkungen und anderer Teile des Verwaltungsreglements vornehmen sowie weitere Anlagebeschränkungen aufnehmen, die erforderlich sind, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, in denen Anteile vertrieben werden bzw. vertrieben werden sollen.

Art. 5. Ausgabe von Anteilen

1. Jede natürliche oder juristische Person kann vorbehaltlich Artikel 6 des Verwaltungsreglements durch Zeichnung und Zahlung des Ausgabepreises Anteile erwerben.

2. Alle ausgegebenen Anteile haben gleiche Rechte. Die Anteile werden von der Verwaltungsgesellschaft gegen Bezahlung an die Depotbank unverzüglich nach Eingang eines Zeichnungsantrages an einem Bewertungstag gemäss Artikel 8 des Verwaltungsreglements zugeteilt. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank durch Übergabe von Anteilzertifikaten oder Erteilung von Anteilbestätigungen gemäss Artikel 7 des Verwaltungsreglements in entsprechender Höhe übertragen.

3. Ausgabepreis ist der Inventarwert gemäss Artikel 8 des Verwaltungsreglements des jeweiligen Bewertungstages, insofern der Zeichnungsantrag zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Zeitpunkt vorliegt. Zeichnungsanträge, welche an einem Bewertungstag nach dem festgelegten Zeitpunkt eingehen, werden auf Basis des Inventarwertes pro Anteil des nächsten Bewertungstages abgerechnet. Der Ausgabepreis ist in der Basiswährung des Fonds zahlbar innerhalb von zwei Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag.

4. Der Ausgabepreis erhöht sich um Stempelgebühren oder andere Belastungen bzw. Gebühren, die in verschiedenen Ländern anfallen, in denen Anteile verkauft werden.

5. Soweit Ausschüttungen gemäss Artikel 13 des Verwaltungsreglements wieder unmittelbar in Anteilen angelegt werden, kann ein von der Verwaltungsgesellschaft festgelegter Wiederanlageabatt gewährt werden.

Art. 6. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen

1. Die Verwaltungsgesellschaft hat bei der Ausgabe von Anteilen die Gesetze und Vorschriften aller Länder, in welchen Anteile angeboten werden, zu beachten. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, wenn es sich bei den Käufern um natürliche oder juristische Personen handelt, die in bestimmten Ländern oder Gebieten wohnhaft oder eingetragen sind. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch natürliche oder juristische Personen vom Erwerb von Anteilen ausschliessen, falls eine solche Massnahme zum Schutz der Anteilinhaber oder des Fonds notwendig werden sollte.

Weiterhin kann die Verwaltungsgesellschaft:

a) aus eigenem Ermessen jeden Zeichnungsantrag auf Erwerb von Anteilen zurückweisen;
b) jederzeit Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, die von Anteilinhabern gehalten werden, welche vom Erwerb oder Besitz von Anteilen ausgeschlossen sind.

2. Auf nicht unverzüglich ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen wird die Depotbank unverzüglich zurückzahlen.

Art. 7. Anteilzertifikate und Anteilbestätigungen

1. Die Anteile werden grundsätzlich in Globalzertifikaten verbrieft.

2. Die Depotbank kann aber auch im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft Anteilzertifikate, die auf den Inhaber lauten über 1er, 10er, 100er Anteile sowie jede höhere von der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Anzahl von Anteilen ausgeben. Jedes Anteilzertifikat trägt die handschriftlichen oder vervielfältigten Unterschriften der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Interesse der Anteilinhaber die Anteilzertifikate aufteilen oder zu grösseren Stückelungen zusammenfassen. Ein Anspruch auf Ausgabe effektiver Stücke besteht nicht.

3. Auf Wunsch des Anteilserwerbers und Weisung der Verwaltungsgesellschaft kann die Depotbank von ihr handschriftlich oder faksimiliert unterzeichnete Anteilbestätigung über die erworbenen Anteile erteilen.

Art. 8. Berechnung des Inventarwertes

1. Der Anteilwert (im folgenden «Inventarwert pro Anteil» genannt) lautet auf EURO. Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder in Luxemburg von einem von ihr Beauftragten an jedem Bankarbeitstag ermittelt, der ein Börsentag ist sowohl in Luxemburg, Düsseldorf und Frankfurt/Main als auch an den jeweiligen Hauptbörsen der Länder, in denen ein erheblicher Teil der Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte in denen das Fondsvermögen angelegt ist, gehandelt werden (im folgenden «Bewertungstag» genannt). Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen notiert ist, ist der letztverfügbare bezahlte Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber aktiv im geregelten Freiverkehr oder an einem anderen geregelten Wertpapiermarkt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c) Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

d) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

2. Alle auf eine andere Währung als EURO lautende Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in EURO umgerechnet.

3. Falls aussergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäss den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht werden lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, unter vorheriger Zustimmung der Depotbank, den Inventarwert bestimmen, indem sie dabei die Kurse des Bewertungstages zugrundelegt, an dem sie für den Fonds die Wertpapiere verkauft, die je nach Lage verkauft werden müssen. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

Art. 9. Einstellung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen und der Berechnung des Inventarwertes

Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, die Berechnung des Inventarwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zeitweilig einzustellen:

1. während der Zeit, in welcher eine Börse, an der ein wesentlicher Teil der Wertpapiere des Fonds notiert ist, geschlossen ist (ausser an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse ausgesetzt oder eingeschränkt wurde.

2. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Vermögenswerte nicht verfügen kann oder es für dieselbe unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Inventarwertes ordnungsgemäss durchzuführen.

Art. 10. Rücknahme von Anteilen

1. Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäss Artikel 8 des Verwaltungsreglements gegen Übergabe der Anteilzertifikate oder, soweit solche ausgegeben wurden, der Anteilbestätigungen und wird zum nächsten, gemäss Artikel 8 des Verwaltungsreglements errechneten Inventarwert getätigt. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt in DEM bzw. EURO unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

2. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Zustimmung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden. In diesem Falle erfolgt die Rücknahme gemäss den Bestimmungen des letzten Abschnitts von Artikel 8 des Verwaltungsreglements zum dann geltenden Inventarwert. Die Verwaltungsgesellschaft achtet darauf, dass das Fondsvermögen ausreichende flüssige Mittel umfasst, damit eine Rücknahme von Anteilen auf Antrag von Anteilhabern unter normalen Umständen unverzüglich erfolgen kann.

3. Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Inventarwertberechnung gemäss Artikel 9 des Verwaltungsreglements umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Inventarwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

4. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, wie keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften, oder andere von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

Art. 11. Ausgaben des Fonds

1. Der Fonds trägt folgende Kosten:

- a) alle Steuern, die auf das Fondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des Fonds erhoben werden;
- b) bankübliche Spesen für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Fonds und für deren Verwahrung;
- c) das Entgelt für die Verwaltungsgesellschaft;
- d) das Entgelt für die Depotbank sowie deren Bearbeitungsgebühren;
- e) Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber handeln;
- f) Druckkosten für Anteilzertifikate;
- g) die Kosten für die Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, der Ausschüttungen sowie sonstiger für den Anteilinhaber wichtiger Informationen;
- h) die Kosten für die Einlösung der Ertragscheine;
- i) eventuell anfallende Kosten für den Druck und die Ausgabe neuer Ertragscheinbogen;
- j) die Kosten für den Druck, die Veröffentlichung und den Versand der Berichte und Verkaufsprospekte einschliesslich des Verwaltungsreglements;
- k) die Prüfungskosten für den Fonds;
- l) die Kosten einer etwaigen Börsennotierung oder -registrierung und/oder einer Vertriebszulassung im In- und Ausland betreffend den Fonds;
- m) die Kosten der Gründung des Fonds.

2. Alle Kosten und Entgelte werden zuerst dem laufenden Einkommen angerechnet, dann den Kapitalgewinnen und erst dann dem Fondsvermögen.

Art. 12. Rechnungsjahr und Revision

1. Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni. Das erste Geschäftsjahr läuft vom Tag der Gründung bis zum 30. Juni 2000.

2. Die Bücher der Verwaltungsgesellschaft und das Fondsvermögen werden durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft, die von der Verwaltungsgesellschaft zu ernennen ist.

Art. 13. Ausschüttungen

1. Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt jedes Jahr, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung entsprechend den in Luxemburg gültigen Bestimmungen erfolgt.

2. Eine Ausschüttung erfolgt auf die am Ausschüttungstag umlaufenden Anteile der betreffenden Fondskategorie.

3. Ausschüttungsbeträge, die nach fünf Jahren ab dem Datum der veröffentlichten Ausschüttungserklärung nicht geltend gemacht wurden, verfallen zugunsten des Fonds bzw. der betreffenden Fondskategorie. Ungeachtet dessen ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, Ausschüttungsbeträge, die nach Ablauf dieser Verjährungsfrist geltend gemacht werden, zu Lasten des Vermögens des Fonds bzw. der betreffenden Fondskategorie an die Anteilinhaber auszuzahlen.

4. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleich geschaffen und bedient.

Art. 14. Änderungen des Verwaltungsreglements

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank dieses Verwaltungsreglement jederzeit im Interesse der Anteilinhaber ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen des Verwaltungsreglements werden im Mémorial veröffentlicht und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, mit ihrer Veröffentlichung in Kraft.

Art. 15. Veröffentlichungen

1. Der Ausgabepreis und Rücknahmepreis sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Repräsentanten des Fonds im Ausland verfügbar. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

2. Nach Abschluss eines jeden Geschäftsjahres wird die Verwaltungsgesellschaft den Anteilinhabern einen geprüften Jahresbericht zur Verfügung stellen, der Auskunft gibt über das Fondsvermögen, dessen Verwaltung und die erzielten Resultate. Nach Ende der ersten Hälfte eines jeden Geschäftsjahres stellt die Verwaltungsgesellschaft den Anteilinhabern einen Halbjahresbericht zur Verfügung, der Auskunft gibt über das Fondsvermögen und dessen Verwaltung während des entsprechenden Halbjahres.

3. Der Jahresbericht und alle Zwischenberichte des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erhältlich.

Art. 16. Dauer des Fonds und Auflösung

1. Der Fonds wurde auf unbestimmte Zeit errichtet; er kann jedoch jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden.

2. Eine Auflösung erfolgt zwingend, falls die Verwaltungsgesellschaft aus irgendeinem Grunde aufgelöst wird, und wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in drei dann zu bestimmenden Tageszeitungen in solchen Ländern, in denen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, veröffentlicht, wovon eine Luxemburger Tageszeitung sein muss.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Liquidation des Fonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von derselben oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber nach deren Anspruch verteilen. Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden, soweit dann gesetzlich notwendig, in Luxemburger Franken umgerechnet und von der Depotbank für Rechnung der

berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

4. Weder die Anteilhaber noch deren Erben, Gläubiger oder Rechtsnachfolger können die Auflösung und/oder Teilung des Fonds beantragen.

Art. 17. Verjährung

Forderungen der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von 5 Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

Art. 18. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Dieses Verwaltungsreglement unterliegt dem Luxemburger Recht. Das Verwaltungsreglement ist bei dem Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Grossherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Landes zu unterwerfen, in dem Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf Zeichnung und Rücknahme durch diese Anleger beziehen.

2. Die Vertragssprache ist deutsch. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf Anteile, die an Anleger in dem jeweiligen Land verkauft wurden, für sich selbst und den Fonds Übersetzungen in Sprachen solcher Länder als verbindlich erklären, in welchen Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

3. Dieses Verwaltungsreglement tritt am 31. August 1999 in Kraft und wird im Mémorial C «Recueil des Sociétés et Associations» am 30. September 1999 veröffentlicht.

Erstellt in vierfacher Ausfertigung, in Luxemburg, den 3. August 1999.

Die Verwaltungsgesellschaft
OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT
INTERNATIONAL S.A.
 Unterschriften

Die Depotbank
SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. LUXEMBURG S.A.
 Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 1999, vol. 528, fol. 79, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(43781/000/493) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 1999.

NOMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
 R. C. Luxembourg B 60.917.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
 Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour NOMA S.A.
VECO TRUST S.A.
 Signature

(34727/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

NOPCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
 R. C. Luxembourg B 56.843.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
 Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour NOPCO S.A.
VECO TRUST S.A.
 Signature

(34728/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

NOUVELLE SOCIETE CHAUSSURES IERACE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3839 Schifflange, 1, rue de la Gare.
 R. C. Luxembourg B 53.838.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 15 juillet 1999, vol. 313, fol. 65, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Pour extrait conforme
Pour NOUVELLE SOCIETE CHAUSSURES IERACE, S.à r.l.
 Signature

(34729/597/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

N.Y.K. INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 9.218.

Extract of the resolutions taken at the Statutory General Meeting exceptionally held on March 12th, 1999.

- The co-option of Mr Shinichi Miwa, general manager of NYK TOKYO, Tokyo, Japan, as a Director in replacement of Mr Koichi Suzumura, who resigned, be ratified. His mandate will lapse at the Annual General Meeting of 1999.
- the co-option of Mr Yukio Ozawa, company director of NYK LINE (EUROPE) LIMITED, GB-London, as a Director in replacement Mr Tsuguji Yamaguchi, who resigned, be ratified. His mandate will lapse at the Annual General Meeting of 1999.
- Messrs Yukio Ozawa, Hideharu Okuda, and Shinichi Miwa, were re-elected as Directors and FIN-CONTROLE S.A. as Statutory Auditor for a new Statutory term of one year until the Annual General Meeting of 2000.

N.Y.K. INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A.

Signatures
Directors

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(34732/795/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

OILTECNO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.181.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour OILTECNO S.A.
VECO TRUST S.A.
Signature

(34733/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

PARTNERS & CO. FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.099.

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

La société anonyme SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, ayant son siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 13.859, représentée par:

- Monsieur Gustave Stoffel, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Madame Maryse Santini, employée privée, demeurant à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société dénommée PARTNERS & CO. FINANCE S.A. ayant son siège social à Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 46.099.

Ladite société a été constituée par acte reçu par le notaire Christine Doerner de résidence à Bettembourg, en date du 30 décembre 1993, publié au Mémorial C, numéro 94, du 14 mars 1994.

Les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par le notaire soussigné en date du 5 octobre 1998, publié au Mémorial C, numéro 894, du 10 décembre 1998, en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration de la Société, prise en sa réunion du 22 juin 1999, une copie du procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter les déclarations suivantes:

1.- Que le capital social de la société prédésignée s'élève actuellement à LUF 1.890.000,- (un million huit cent quatre-vingt-dix mille francs luxembourgeois), divisé en 1.890 (mille huit cent quatre-vingt-dix) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

2.- Qu'aux termes de l'alinéa 5 de l'article 5 des statuts, la société a un capital autorisé qui est fixé à LUF 134.375.000,- (cent trente-quatre millions trois cent soixante-quinze mille francs luxembourgeois), représenté par 134.375 (cent trente-quatre mille trois cent soixante-quinze) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, et que le même article autorise le conseil d'administration à augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé.

Les alinéas 7 et 8 du même article 5 des statuts sont libellés comme suit:

Le Conseil d'Administration est, pendant une période se terminant la cinquième année suivant la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoirs, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

3.- Que dans sa réunion du 22 juin 1999 le conseil d'administration, a décidé de réaliser une augmentation jusqu'à concurrence de LUF 81.460.000,- (quatre-vingt-un millions quatre cent soixante mille francs luxembourgeois), pour le porter de son montant actuel de un million huit cent quatre-vingt-dix mille francs luxembourgeois (LUF 1.890.000,-) à quatre-vingt trois millions trois cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 83.350.000,-), par la création de quatre-vingt-un mille quatre cent soixante (81.460) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, à libérer intégralement en numéraire et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes, et d'accepter la souscription de ces nouvelles actions par BETADUE S.P.A., une société de droit italien avec siège social à Milan, laquelle a souscrit à la totalité des quatre-vingt-un mille quatre cent soixante (81.460) actions nouvelles, et les libère moyennant une contribution en espèces de LUF 81.460.000,- (quatre-vingt-un millions quatre cent soixante mille francs luxembourgeois), les actionnaires ayant déclaré renoncer à leur droit de souscription préférentiel, une copie de ces renonciations resteront annexées aux présentes.

4.- La réalisation de l'augmentation de capital est constatée par le notaire instrumentant sur le vu des documents de souscription.

La somme de LUF 81.460.000,- (quatre-vingt-un millions quatre cent soixante mille francs luxembourgeois) se trouve être à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire par certificat bancaire.

5.- Que suite à la réalisation de cette augmentation, le capital se trouve porté à quatre-vingt trois millions trois cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 83.350.000,-), de sorte que le premier alinéa de l'article 5 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à quatre-vingt-trois millions trois cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 83.350.000,-), divisé en 83.350 (quatre-vingt-trois mille trois cent cinquante) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.»

Evaluation – Frais

Les frais, dépenses, honoraires ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société ou mis à sa charge en raison des présentes sont évalués à LUF 915.000,-.

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

Et après lecture et interprétation en langue du pays données aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénoms, états et demeures, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: G. Stoffel, M. Santini, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 117S, fol. 76, case 2. – Reçu 814.600 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 juillet 1999.

J. Delvaux.

(34737/208/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PARTNERS & CO. FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.099.

Statuts coordonnés suite à un constat d'augmentation du capital acté sous le numéro 345/99 en date du 25 juin 1999 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

(34738/208/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PARFUMERIE ROYAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 38.920.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 1999, vol. 525, fol. 74, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour ordre

FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ SC

Signature

(34736/549/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PHARMAPACK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 61.805.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 1999, vol. 525, fol. 84, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

Il résulte des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 7 juillet 1999 que:

Est nommée administrateur de la société en remplacement de Madame Malou Faber, démissionnaire:

- Madame Laurence Thonon, employée privée demeurant à Houdemont (Belgique).

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2003.

Pour mention aux fins de publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 juillet 1999.

Pour la société
Signature
Un mandataire

(34739/317/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

**PHOENIX CONTACT, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung,
(Zum Stammkapital von 5.000.000,- LUF).**

Gesellschaftssitz: L-8080 Bertrange, 72, route de Longwy.
H. R. Luxemburg B 20.062.

Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet unter dem Namen CITO BENELUX JVS SCHINTGEN, S.à r.l. gemäß Urkunde vom 22. Dezember 1982, aufgenommen durch den in Pétange residierenden Notar Georges d'Huart veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nr. 30 vom 1. Februar 1983. Die Satzungen der Gesellschaft wurden geändert, gemäß Urkunden vom 27. Mai 1983, aufgenommen durch denselben Notar, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nr. 180 vom 20. Juli 1983; vom 16. Dezember 1985, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nr. 52 vom 27. Februar 1986 und vom 23. Dezember 1987, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nr. 103 vom 19. April 1988, sowie gemäß Urkunden aufgenommen durch den in Luxemburg residierenden Notar Paul Frieders, vom 28. August 1991 veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nr. 89 vom 16. März 1992 und vom 19. Dezember 1991, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Nr. 258 vom 15. Juni 1992.

Die Bilanz zum 31. Dezember 1998, eingetragen in Luxemburg, am 22 juillet 1999, Band 517, Seite 92, Fach, 2, wurde in Handelsregister Luxemburg am 23. Juli 1999 hinterlegt.

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

Luxemburg, den 23. Juli 1999.

PHOENIX CONTACT, S.à r.l.
Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Unterschriften

(34741/546/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

REG GRUNDY PRODUCTIONS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 33.853.

DISSOLUTION

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

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

A comparu:

GRUNDY HOLDINGS (NETHERLANDS) B.V., une société avec siège social à Hilversum, Pays-Bas, ici représentée par Monsieur David B. Begbie, administrateur de sociétés, demeurant à Dalheim, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Hilversum (Pays-Bas), le 1^{er} juillet 1999.

Laquelle procuration, après avoir été signée par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante a, par son mandataire, prié le notaire d'acter que:

– Le 9 mai 1990 fut constituée sous la dénomination de REG GRUNDY PRODUCTIONS S.A. suivant acte reçu par le notaire instrumentaire la société anonyme REG GRUNDY PRODUCTIONS (LUXEMBOURG) S.A., R. C. B, numéro 33.853, dont les statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 423, du 19 novembre 1999;

– les statuts de ladite société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par un acte du notaire instrumentaire en date du 20 juin 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 534, du 30 septembre 1997;

– la Société a actuellement un capital social de trois millions (3.000.000,-) de francs luxembourgeois, représenté par trois mille (3.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune, entièrement libérées;

– la comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la société REG GRUNDY PRODUCTIONS (LUXEMBOURG) S.A..

Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution anticipée de la société REG GRUNDY PRODUCTIONS (LUXEMBOURG) S.A. avec effet immédiat.

La comparante déclare qu'elle a pleine connaissance des statuts de la société et qu'elle connaît parfaitement la situation financière de la société REG GRUNDY PRODUCTIONS (LUXEMBOURG) S.A.

La comparante en sa qualité de liquidateur de la société REG GRUNDY PRODUCTIONS (LUXEMBOURG) S.A. déclare que l'activité de la société a cessé, que le passif connu de ladite société a été payé ou provisionné et que l'actionnaire unique s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

– L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leur mandat jusqu'à ce jour.

– Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans à L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.

– Sur ce, le mandataire de la comparante a présenté au notaire un certificat d'actions toutes nominatives qui a été immédiatement lacéré et le registre des actions avec les transferts afférents.

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

Et après lecture faite au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: D. Begbie, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 1999, vol. 118S, fol. 22 case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff (signé): W. Kerger.

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

Luxembourg, le 20 juillet 1999.

A. Schwachtgen.

(34755/230/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

POLLINGTON INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 63.059.

Le bilan abrégé au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 92, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

(34742/520/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PRISPA HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 31.196.

Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998

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

Certifié sincère et conforme
PRISPA HOLDING S.A.

Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34745/795/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

QUADREX GROUP INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 22.935.

Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998

Le domicile de la société est transféré au 23, Avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme
QUADREX GROUP INTERNATIONAL S.A.

Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34750/795/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

POLLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 6.789.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 5 mai 1998

- Les démissions de Monsieur Bob Faber et Madame Eliane Irthum pour raisons personnelles de leur mandat d'Administrateur sont acceptées;
- Monsieur Serge Krancenblum, employé privé, Luxembourg et Monsieur Jean-Robert Bartolini, D.E.S.S., L-Différendage sont nommés en tant que nouveaux Administrateurs en leur remplacement. Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000.

Extrait certifié sincère et conforme
POLLUX S.A.
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34743/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

POLLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 6.789.

Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998

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

Certifié sincère et conforme
POLLUX S.A.
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34744/795/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PROCESSOR INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.314.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 15 juin 1998

- La démission de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, de son mandat d'Administrateur est acceptée;
- Monsieur Guy Lammar, employé privé, L-Itzig est nommé en tant que nouvel Administrateur en son remplacement. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000.

Certifié sincère et conforme
PROCESSOR INTERNATIONAL COMPANY S.A.
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34746/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

RADIO FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Howald, 23, rue des Bruyères.
R. C. Luxembourg B 16.364.

Extrait de la résolution prise lors du Conseil d'Administration tenue le 16 avril 1999

- Monsieur Serge Krancenblum, employé privé, Luxembourg est nommé en tant qu'Administrateur-délégué de la société.

Extrait certifié sincère et conforme
RADIO FINANCE S.A.
Signature Signature
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34752/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PROFILARBED DISTRIBUTION, Société Anonyme.

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 9.720.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale ordinaire du 29 mars 1999

L'Assemblée adopte à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le capital social de LUF 3.000.000.000 est converti en EUR 74.368.057,43.
2. Le capital social d'EUR 74.368.057,43 est augmenté à concurrence d'EUR 31.942,57 pour être porté à EUR 74.400.000,- par incorporation dans le capital d'un montant d'EUR 31.942,57 prélevé sur le poste bilantaire «Résultats reportés», sans création d'actions nouvelles.
3. En conséquence, l'article 6 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:
«Le capital social est fixé à soixante quatorze millions quatre cent mille (74.400.000,-) EUR; il est représenté par trois millions (3.000.000) actions sans désignation de valeur nominale, toutes entièrement libérées.»

Pour extrait conforme
R. Henrion
Le Président

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 1999, vol. 525, fol. 80, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34747/212/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PROFILARBED DISTRIBUTION, Société Anonyme.

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 9.720.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 19 juillet 1999.

P. Frieders.

(34748/212/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

PROMOTEL INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 11, rue Aldringen.
H. R. Luxemburg B 16.282.

Auszug aus der Beschlussfassung der ordentlichen Generalversammlung vom 23. Januar 1998

Die Kooptierung des Herrn Horst Baier, Finanzdirektor, D-Hannover, als Verwaltungsratsmitglied an Stelle des zurückgetretenen Herrn Manfred Marxsen ist ratifiziert. Das Mandat des Herrn Horst Baier verfällt anlässlich der ordentlichen Generalversammlung von 2002.

Für gleichlautende Abschrift
PROMOTEL INTERNATIONAL S.A.

Unterschrift

Unterschrift

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34747/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

RATIO HOLDINGS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen
R. C. Luxembourg B 54.028.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 6 mai 1998

– La cooptation de Monsieur Yoshiteru Funamura, 3-1, Sumisshi-cho, Nishinomiya City, Hyogo Pref. 662, Japan en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Carlo Schlessler, démissionnaire, est ratifiée.

– La cooptation de Monsieur Jean-François Cordemans, employé privé, CH-Genève en tant qu'Administrateur en remplacement de Mademoiselle Catherine Martin, démissionnaire, est ratifiée.

Certifié sincère et conforme

RATIO HOLDINGS LUXEMBOURG

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34754/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

REVAVALUX S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 13.503.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 février 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 REVAVALUX S.A.
FIN-CONTROLE S.A.
Le liquidateur
Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34756/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

REVAVALUX S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 13.503.

DISSOLUTION

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 mars 1999

1. La liquidation de la société REVAVALUX S.A. est clôturée.
2. Décharge est accordée au liquidateur et au commissaire à la liquidation pour l'exécution de leurs mandats.
3. Décharge est accordée aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exécution de leurs mandats du 1^{er} janvier 1998 au 12 mars 1999.
4. Les livres et documents sociaux sont déposés chez SGG, 23, avenue Monterey, Luxembourg et y seront conservés pendant cinq ans.

Pour extrait sincère et conforme
Pour REVAVALUX S.A.
FIN-CONTROLE S.A.
Le liquidateur
Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34757/795/000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

ROFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 59.155.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour ROFIN S.A.
VECO TRUST S.A.
Signature

(34758/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

RALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey
R. C. Luxembourg B 23.166.

Extrait de la résolution prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 31 août 1998

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

Certifié sincère et conforme
RALUX S.A.
ERRESCO N.V.
Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34753/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

QUASSINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 53.978.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 1^{er} avril 1998

– La cooptation de Monsieur Jean-François Cordemans, employé privé, CH-Genève en tant qu'Administrateur en remplacement de Madame Catherine Martin, démissionnaire, est ratifiée.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

Luxembourg, le 1^{er} avril 1999.

Certifié et conforme

QUASSINE HOLDING S.A.

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34751/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

ROME PROPERTIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.235.

Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 mai 1999

– L'Assemblée renouvelle le mandat des Administrateurs et du Commissaire de Surveillance pour une période d'un an. Leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'année 2000.

Pour réquisition-inscription
ROME PROPERTIES S.A.

Signature	Signature
<i>Deux administrateurs</i>	

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 92, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34759/518/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

ROSEWOOD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

EXTRAIT

Il résulte des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration du 21 juin 1999 que Monsieur Alasdair Cross, administrateur de sociétés, demeurant à St. Peter Port, Guernsey (Iles Anglo-Normandes) a été spécialement délégué aux fins d'apposer la deuxième signature:

- a) sur les certificats d'actions à émettre relativement à l'augmentation de capital du 21 juin 1999,
- b) sur les certificats d'obligations relatifs à l'emprunt obligataire convertible de EUR 1.094.470,-, Euribor +1%, (10 ans) 1999-2009,

et ceci conformément à l'article 84, alinéa 2 de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales.

Luxembourg, le 20 juillet 1999.

Pour extrait conforme
Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 91, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34760/535/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SAFINDI S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 23.371.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1998, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 juillet 1999, vol. 525, fol. 79, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 30 avril 1999

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1999:

- AUDIEX S.A., 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 juillet 1999.

Signature.

(34761/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SC-ER SPECIAL OPPORTUNITY HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 65.243.

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

Before the undersigned Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of SC-ER SPECIAL OPPORTUNITY HOLDINGS S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on June 18th, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») number 682 dated September 23rd, 1998. The Articles have been amended several times and for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, on March 1st, 1999, not yet published in the Mémorial.

The meeting was opened at 4.50 p.m. with Mrs Jeannette Vaude-Perrin, maître en droit, residing in Luxembourg, in the chair,

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

The meeting elected as scrutineer Mrs Arlette Siebenaler, employee, residing in Junglinster.

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

I. - That the meeting is held with the following:

Agenda:

- Amendment of the first sentence of the first paragraph of Article 8 of the Articles of Incorporation.

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

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

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

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

Sole resolution

The meeting resolves to amend the first sentence of the first paragraph of Article 8 of the Articles of incorporation to read as follows:

«Art. 8. First sentence, first paragraph. The annual general meeting of shareholders shall be held 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 last Wednesday in June at 1.45 p.m.»

This change will be effective in respect of the annual general meeting to be held in the year 2000.

There being no further business, the meeting is terminated. Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

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

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary by their names, first names, civil status and residences, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SC-ER SPECIAL OPPORTUNITY HOLDINGS S.A. (la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 18 juin 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C (le «Mémorial») numéro 682 du 23 septembre 1998. Les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu en vertu d'un acte du notaire soussigné du 1^{er} mars 1999, non encore publié au Mémorial.

L'assemblée est ouverte à seize heures cinquante sous la présidence de Madame Jeannette Vaude-Perrin, maître en droit, demeurant à Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Mademoiselle Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Bilsdorf.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.

Le bureau ainsi constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentant de prendre acte:

I. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Modification de la première phrase du premier paragraphe de l'article 8 des statuts.

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

III. - Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV. - Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée, peut valablement délibérer sur le point porté à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide de modifier la première phrase du premier paragraphe de l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8. Première phrase, premier paragraphe.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le dernier mercredi du mois de juin à treize heures quarante-cinq.»

Ce changement sera effectif pour la tenue de l'assemblée générale annuelle qui devra se tenir en l'an 2000.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: J. Vaude-Perrin, T. Dahm, A. Siebenaler et F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1999, vol. 117S, fol. 81, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 juillet 1999.

F. Baden.

(34764/200/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SC-ER SPECIAL OPPORTUNITY HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 65.243.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

F. Baden.

(34765/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SARA HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.437.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 février 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 SARA HOLDING S.A.

FIN-CONTROLE S.A.

Le liquidateur

Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34762/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SCAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, rue A. Neyer.
R. C. Luxembourg B 57.189.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 525, fol. 93, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SCAR HOLDING S.A.
Signature

(34763/595/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SECURITY CAPITAL EUROPEAN REALTY MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 61.388.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nines on the twenty-ninth day of June.

Before the undersigned Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of SECURITY CAPITAL EUROPEAN REALTY MANAGEMENT S.A. (the «Corporation»), a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on November 4th, 1997, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») number 701, dated December 13th, 1997. The Articles have been amended several times and for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, on April 20th, 1999, not yet published in the Mémorial.

The meeting was opened at 3.00 p.m. with Mrs Jeannette Vaude-Perrin, maître en droit, residing in Luxembourg, in the chair,

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

The meeting elected as scrutineer Mrs Arlette Siebenaler, employee, residing in Junglinster.

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

I. - That the meeting is held with the following:

Agenda:

- Amendment of the first sentence of the first paragraph of Article 8 of the Articles of Incorporation.

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

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

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

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

Sole resolution:

The meeting resolves to amend the first sentence of the first paragraph of Article 8 of the Articles of Incorporation to read as follows:

«Art. 8. First sentence, first paragraph. The annual general meeting of shareholders shall be held 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 last Wednesday of April at 11.30 a.m.»

This change will be effective in respect of the annual general meeting to be held in the year 2000.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary by their names, first names, civil status and residences, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SECURITY CAPITAL EUROPEAN REALTY MANAGEMENT S.A. (la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 4 novembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 701 du 13 décembre 1997. Les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en vertu d'un acte du notaire soussigné du 20 avril 1999, non encore publié au Mémorial.

L'assemblée est ouverte à quinze heures sous la présidence de Madame Jeannette Vaude-Perrin, maître en droit, demeurant à Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Mademoiselle Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Bilsdorf.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.

Le bureau ainsi constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentant de prendre acte:

I. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Modification de la première phrase du premier paragraphe de l'article 8 des statuts.

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

III. - Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV. - Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée, peut valablement délibérer sur le point porté à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Résolution unique

L'assemblée décide de modifier la première phrase du premier paragraphe de l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8. Première phrase, premier paragraphe.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le dernier mercredi du mois d'avril à onze heures trente.»

Ce changement sera effectif pour la tenue de l'assemblée générale annuelle qui devra se tenir en l'an 2000.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: J. Vaude-Perrin, T. Dahm, A. Siebenaler et F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1999, vol. 118S, fol. 3, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 15 juillet 1999.

F. Baden.

(34767/200/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SECURITY CAPITAL EUROPEAN REALTY MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 61.388.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 23 juillet 1999.

F. Baden.

(34768/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SEA NYMPH INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R. C. Luxembourg B 41.003.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 1999, vol. 525, fol. 84, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 23 juillet 1999.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(34766/595/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SECURITY CAPITAL U.S. REALTY MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 59.758.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine on the twenty-ninth day of June.

Before the undersigned Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of SECURITY CAPITAL U.S. REALTY MANAGEMENT S.A. (the «Corporation»), a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on June 26th, 1997, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») number 577, dated October 22nd, 1997. The Articles have been amended pursuant to a deed of the undersigned notary, on September 11th, 1998, published in the Mémorial C number 870 dated December 2nd, 1998.

The meeting was opened at 2.50 p.m. with Mrs Jeannette Vaude-Perrin, maître en droit, residing in Luxembourg, in the chair,

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

The meeting elected as scrutineer Mrs Arlette Siebenaler, employee, residing in Junglinster.

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

I. - That the meeting is held with the following:

Agenda:

- Amendment of the first sentence of the first paragraph of Article 8 of the Articles of Incorporation.

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

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

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

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

Sole resolution:

The meeting resolves to amend the first sentence of the first paragraph of Article 8 of the Articles of Incorporation to read as follows:

«Art. 8 First sentence, first paragraph. The annual general meeting of shareholders shall be held 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 last Wednesday of April at 11.00 a.m.»

This change will be effective in respect of the annual general meeting to be held in the year 2000.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary by their names, first names, civil status and residences, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SECURITY CAPITAL U.S. REALTY MANAGEMENT S.A. (la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 26 juin 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 577 du 22 octobre 1997. Les statuts de la société ont été modifiés en vertu d'un acte du notaire soussigné du 11 septembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 870 du 2 décembre 1998.

L'assemblée est ouverte à quatorze heures cinquante sous la présidence de Madame Jeannette Vaude-Perrin, maître en droit, demeurant à Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Mademoiselle Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Bilsdorf.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.

Le bureau ainsi constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentant de prendre acte:

I. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

- Modification de la première phrase du premier alinéa de l'article 8 des statuts de la société.

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

III. - Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV. - Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée, peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix la résolution unique suivante:

L'assemblée décide de modifier la première phrase du premier paragraphe de l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Art. 8 Première phrase, premier paragraphe. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le dernier mercredi du mois d'avril à onze heures.»

Ce changement sera effectif pour la tenue de l'assemblée générale annuelle qui devra se tenir en l'an 2000.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: J. Vaude-Perrin, T. Dahm, A. Siebenaler et F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1999, vol. 118S, fol. 2, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 15 juillet 1999.

F. Baden.

(34769/200/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SECURITY CAPITAL U.S. REALTY MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 59.758.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 23 juillet 1999.

F. Baden.

(34770/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

FONDATION KANNERSCHLASS.

Siège social: L-4434 Soleuvre, 12, rue W. Churchill.

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

Par-devant Maître Martine Weinandy, notaire de résidence à Clervaux.

Ont comparu:

- Monsieur Nico Anton, employé de l'Etat, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre;
- Monsieur Guy Assa, journaliste, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette, représenté par Christian Kmiotek, ci-après dénommé, agissant en vertu d'une procuration donnée le 24 juin 1999;
- Madame Denise Beaumet, infirmière, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre;
- Madame Micky Bintz-Erpelding, échevin, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette, absente;
- Monsieur Raymond Ceccotto, psychologue, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Michel Clees, gynécologue, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Guy Feidt, technicien chimiste, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Hervé Hick, assistant social, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette, absent;
- Madame Colette Kieffer, assistante sociale, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Christian Kmiotek, éducateur gradué, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Séverin Lahr, psychologue scolaire, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Wiltz;
- Madame Valérie Le Marchand, assistante d'hygiène sociale, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre;
- Monsieur François Mahnen, employé communal, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette, absent;

- Monsieur Josy Mischo, maître serrurier, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;

- Madame Sonia Peiffer-Trierweiler, juriste, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Howald, représentée par Nico Anton, ci-avant dénommé, agissant en vertu d'une procuration du 24 juin 1999;

- Madame Mady Weber, assistante d'hygiène sociale, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre, agissant en leur qualité de membres du conseil d'administration de l'association sans but lucratif FONDATION KANNERSCHLASS SUESSEM, constituée sous la dénomination FOYER POUR ENFANTS KANNERSCHLASS SUESSEM A.s.b.l., suivant acte reçu par Maître Georges Bourg, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette en date du 10 octobre 1980, publié au Mémorial C n° 269 du 21 novembre 1980, modifié pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, alors notaire de résidence à Dudelange en date du 2 mai 1991, publiée au Mémorial C n° 399 du 10 octobre 1991, comportant entre autre changement de la dénomination en A.s.b.l. FONDATION KANNERSCHLASS SUESSEM.

Suivant les dispositions de l'article 12 des statuts de la FONDATION KANNERSCHLASS SUESSEM, les comparants déclarent vouloir procéder à la refonte complète de leurs statuts sous réserve de l'approbation des autorités supérieures et ont requis le notaire instrumentant d'acter que, suivant décision prise avec l'accord de 13 membres du conseil d'administration dont 2 venant par procuration la teneur des statuts de la prédite fondation sera la suivante:

Chapitre I^{er}. - Dénomination

Art. 1^{er}. La Fondation prend la dénomination de FONDATION KANNERSCHLASS.

Chapitre II. - Objet, Durée et Siège

Art. 2. La fondation a pour objet la gestion et le développement de structures d'aide, de conseil, de guidance et de prises en charge pour enfants, adolescents et adultes, qui se trouvent dans une situation de nécessité sociale, éducative ou psychique.

La fondation a pour mission d'assurer avec l'aide de professionnels un encadrement social, éducatif, psychologique et psychothérapeutique.

Pour ce faire, la fondation peut notamment gérer des centres d'accueil, des pensions de jeunesse, des foyers de jour, des centres thérapeutiques, des services de consultation ou de suivi éducatif, ainsi que toutes autres structures aptes à réaliser les objectifs de la fondation. De façon générale, la fondation a pour but de développer un climat propice à la création de structures sociales favorables à l'épanouissement des personnes défavorisées.

Les professionnels, les administrateurs et administrateurs-délégués exercent leurs fonctions dans une attitude de respect des droits des personnes qu'ils ont en charge, en étroite collaboration avec les familles, les autorités de tutelle ainsi qu'avec toutes autres autorités ou institutions compétentes. Ils assurent leur tâche en respectant les règles déontologiques liées à l'exercice de leur fonction.

Pour atteindre ses objectifs, la fondation peut créer, reprendre et gérer toutes oeuvres et prendre toutes initiatives quelconques, acquérir tous biens meubles, construire ou acquérir tous immeubles nécessaires ou se rapportant aux buts définis ci-dessus.

Art. 3. La fondation est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. Le siège de la fondation est établi à L-4434 Soleuvre 12, rue Winston Churchill.

Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple délibération du conseil d'administration.

Chapitre III. - Patrimoine

Art. 5. 1. - Il est fait par les présentes à la fondation un premier apport de cinq millions trois cent mille francs (LUF 5.300.000,-) montant prélevé sur les avoirs de l'association sans but lucratif FOYER POUR ENFANTS KANNERSCHLASS SUESSEM A.s.b.l., ESCH-SUR-ALZETTE préqualifiée, dont la fondation pourra disposer à partir du jour où son acte de constitution aura été approuvé par arrêté grand-ducal.

2.- En sus de l'apport visé au paragraphe qui précède, les ressources ordinaires et extraordinaires de la Fondation consistent:

(a) dans les dons et legs qu'elle accepte dans les conditions prévues à l'article 36 de la susdite loi modifiée du 21 avril 1928;

(b) dans les subventions de toutes sortes qu'elle peut recevoir;

(c) dans les produits de son patrimoine;

(d) dans tous autres revenus qu'elle peut recueillir.

L'énumération qui précède n'est pas limitative.

Chapitre IV. - Administration - Surveillance

Art. 6. La fondation est administrée et représentée dans toutes les relations civiles et administratives par un conseil d'administration, composé de six administrateurs au moins et de vingt administrateurs au plus, qui peut déléguer la gestion courante à un conseil des administrateurs délégués, qui sont nommés et révoqués par le conseil d'administration. Le conseil des administrateurs-délégués est composé de six administrateurs-délégués au moins et de douze administrateurs-délégués au plus.

Art. 7. Les administrateurs sont nommés pour une durée indéterminée. En cas de démission, révocation ou décès d'un administrateur, il sera pourvu à son remplacement par cooptation par les membres du conseil d'administration restant en fonction. Le conseil d'administration peut révoquer un administrateur si celui-ci a manqué trois fois de suite d'assister aux réunions du conseil d'administration.

Les administrateurs-délégués sont nommés par le conseil d'administration pour un terme de trois années au plus. Le conseil d'administration peut nommer un administrateur-délégué pour un terme de moins de trois années. En cas de démission, révocation ou décès d'un administrateur-délégué, il sera pourvu à son remplacement par le conseil d'administration. L'administrateur-délégué remplaçant finit le terme de celui qu'il a remplacé.

Chaque année, le conseil d'administration procède au renouvellement d'un tiers du conseil des administrateurs-délégués, les administrateurs-délégués sortants étant rééligibles.

Afin de déterminer le nombre des administrateurs-délégués sortants, le nombre total des administrateurs-délégués en fonction est divisé par trois, la fraction du nombre obtenu étant omise sans que la durée du mandat d'un administrateur-délégué ne puisse dépasser le terme de 3 ans.

Art. 8. Au moins une fois par année le conseil d'administration se réunit pour discussion et approbation des rapports d'activités, des budgets et comptes de la fondation et pour procéder au renouvellement d'un tiers du conseil des administrateurs-délégués.

Un administrateur peut donner mandat à un autre administrateur pour le représenter aux réunions du conseil d'administration. Le même administrateur ne peut toutefois représenter qu'un seul membre du conseil d'administration. Pareil mandat n'est valable que pour une réunion et doit être écrit.

Art. 9. Le conseil des administrateurs-délégués a les pouvoirs les plus étendus pour la gestion des affaires de la fondation.

Chaque année, le conseil des administrateurs-délégués élit en son sein un président et un vice-président. Le conseil des administrateurs-délégués peut créer toutes autres fonctions utiles à son fonctionnement ou à celui de la fondation et peut nommer à ces fonctions et révoquer les personnes de son choix. Tous les mandats sont renouvelables.

Le conseil des administrateurs-délégués se réunit sur convocation de son président ou de son vice-président ou de deux de ses membres, aussi souvent que l'intérêt de la fondation l'exige. Il ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les réunions du conseil d'administration et du conseil des administrateurs-délégués sont dirigées par le président ou en son absence par le vice-président ou en l'absence du président et du vice-président par le membre le plus âgé du conseil des administrateurs-délégués.

Les décisions du conseil des administrateurs-délégués sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. S'il y a parité des voix, celle du président ou de celui qui préside est prépondérante.

Les décisions du conseil des administrateurs-délégués sont consignées dans des procès-verbaux qui sont signés par deux administrateurs-délégués au moins et par ceux des votants qui le désirent. Les procès-verbaux sont inscrits dans un registre spécial.

Les extraits ou copies des procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs, sont certifiés conformes et signés par le président ou par deux administrateurs-délégués.

Les décisions du conseil des administrateurs-délégués doivent pour engager la fondation être signées par le président ou par deux administrateurs-délégués.

Art. 10. Le conseil d'administration désignera un ou plusieurs commissaires aux comptes et leur confèrera tous droits de surveillance et de contrôle des opérations de la fondation. Il fixera la durée du mandat du ou des commissaires qui est renouvelable.

Chapitre V. - Comptes annuels

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le premier exercice s'étendra du jour de la communication de l'acte constitutif au Ministère de la Justice jusqu'au trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-onze.

La gestion financière fera l'objet d'une comptabilité régulière. Dans les deux mois qui suivent la clôture d'un exercice le conseil des administrateurs-délégués établit les comptes de l'exercice clos et le budget de l'exercice subséquent, qu'il soumet pour approbation au conseil d'administration.

Dans le même délai lesdits comptes et budget sont communiqués, par les administrateurs, au Ministre de la Justice et publiés au Mémorial.

Chapitre VI. - Révision des statuts

Art. 12. Les statuts peuvent être modifiés par une résolution du conseil d'administration.

Cette résolution sera prise à la majorité des deux tiers des membres du conseil d'administration.

Les modifications aux statuts n'entreront en vigueur qu'après avoir été approuvées par arrêté grand-ducal.

Il ne pourra jamais être porté atteinte à l'objet de la fondation.

Chapitre VII. - Dissolution

Au cas où la fondation viendrait à être dissoute pour n'importe quelle cause, il sera donné aux biens qu'elle possède une affectation se rapprochant autant que possible de son objet désigné à l'article deux.

Disposition transitoire

Afin de mettre en oeuvre pour la première fois le renouvellement annuel d'un tiers du conseil des administrateurs-délégués prévu à l'article 7, il est procédé à un tirage au sort afin de déterminer les administrateurs-délégués dont le terme est fixé à une, deux respectivement trois années suite à la présente modification des statuts.

Le conseil d'administration se compose actuellement des membres suivants:

- Monsieur Nico Anton, employé de l'Etat, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre;
- Monsieur Guy Assa, journaliste, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Madame Denise Beaumet, infirmière, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre;
- Madame Micky Bintz-Erpelding, échevin, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Raymond Ceccotto, psychologue, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Michel Clees, gynécologue, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Guy Feidt, technicien chimiste, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Hervé Hick, assistant social, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Luxembourg;
- Madame Colette Kieffer, assistante sociale, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Christian Kmiotek, éducateur gradué, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Séverin Lahr, psychologue scolaire, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Wiltz;
- Madame Valérie Le Marchand, assistante d'hygiène sociale, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre;
- Monsieur François Mahnen, employé communal, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Josy Mischo, maître serrurier, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Esch-sur-Alzette;
- Madame Sonja Peiffer-Trierweiler, juriste, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Howald;
- Madame Mady Weber, assistante d'hygiène sociale, de nationalité luxembourgeoise, demeurant à Soleuvre.

Le conseil des administrateurs-délégués se compose actuellement des membres suivants:

Monsieur Nico Anton, préqualifié
 Monsieur Guy Assa, préqualifié
 Madame Denise Beaumet, préqualifiée
 Monsieur Michel Clees, préqualifié
 Monsieur Guy Feidt, préqualifié
 Monsieur Hervé Hick, préqualifié
 Madame Colette Kieffer, préqualifiée
 Monsieur Christian Kmiotek, préqualifié
 Monsieur Séverin Lahr, préqualifié
 Madame Valérie Le Marchand, préqualifiée
 Madame Sonja Peiffer-Trierweiler, préqualifiée
 Madame Mady Weber, préqualifiée

Pour autant qu'il n'y est pas pourvu par les présents statuts, l'organisation et le fonctionnement de la Fondation sont régis par les dispositions prévues aux articles 27 à 43 du titre II de la loi du 21 avril 1928, telle qu'elle a été modifiée par la suite.

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

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

Signé: N. Anton, D. Beaumet, R. Cecotto, M. Clees, G. Feidt, C. Kieffer, C. Kmiotek, S. Lahr, V. Le Marchand, F. Mischo, M. Weber, M. Weinandy.

Enregistré à Clervaux, le 6 juillet 1999, vol. 347, fol. 79, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Schmit.

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

Clervaux, le 16 juillet 1999.

M. Weinandy.

(34825/238/198) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

FONDATION KANNERSCHLASS.

Siège social: L-4434 Soleuvre, 12, rue W. Churchill.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Clervaux, le 16 juillet 1999.

M. Weinandy.

(34826/238/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

DOMINION S.A., Aktiengesellschaft.

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

STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, am zweiten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Edmond Schroeder, mit dem Amtswohnsitz in Mersch.

Sind erschienen:

1. - CITI TRUST S.A., eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts, mit Sitz in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II,

hier vertreten durch Herrn Egon Bentz, Kaufmann, wohnhaft in Luxembourg, handelnd in seiner Eigenschaft als geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied mit Einzelzeichnungsrecht.

2. - FLORELLA HOLDING S.A., eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts, mit Sitz in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II,

hier vertreten durch Herrn Egon Bentz, vorgenannt, handelnd in seiner Eigenschaft als Vorsitzender des Verwaltungsrates mit Einzelzeichnungsrecht.

Vorbenannte Personen ersuchten den unterzeichneten Notar, die Satzungen einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden:

I. - Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital

Art. 1. Es wird eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung DOMINION S.A. gegründet.

Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxembourg.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Grossherzogtum Luxembourg als auch im Ausland errichtet werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitze oder auch dieses Sitzes mit dem Ausland durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Verwaltungsrat den Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegen; diese einstweilige Massnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die unabhängig von dieser einstweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Die Gesellschaft wird auf unbeschränkte Dauer errichtet.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung unter irgendeiner Form in anderen luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen, alle anderen Anlagemöglichkeiten, der Erwerb von allen Arten von Wertpapieren durch Ankauf Zeichnung oder sonstwie, deren Veräusserung durch Verkauf, Abtretung oder Tausch, die Überwachung und die Verwertung ihrer Beteiligungen. Sie kann an der Gründung und an der Förderung jedes Industrie- oder Handelsunternehmens teilhaben und solche Unternehmen durch die Gewährung von Darlehen, Vorschüssen, Bürgschaften oder in anderer Form unterstützen.

Die Gesellschaft kann in diesem Zusammenhang verzinst oder auch zinslose Darlehen aufnehmen oder gewähren. Sie kann Anleihen oder andere Arten von Schuldverschreibungen ausgeben.

Die Gesellschaft ist desweiteren ermächtigt alle Arten von industriellen, kommerziellen, finanziellen, oder Immobilien-Transaktionen im Grossherzogtum Luxemburg oder im Ausland zu tätigen, welche direkt oder indirekt, ganz- oder teilweise mit dem Gesellschaftszweck verbunden werden können und der Entwicklung der Gesellschaft förderlich sind.

Die Gesellschaft kann ihren Gesellschaftszweck direkt oder indirekt, im eigenem Namen oder für Rechnung Dritter, allein oder in Vereinigung mit anderen Personen verfolgen und jede Transaktion tätigen die diesen Gesellschaftszweck oder denjenigen der Gesellschaften in denen sie eine Beteiligung hält, fördert.

Im allgemeinen kann die Gesellschaft alle Kontroll- oder Überwachungsmassnahmen ergreifen und jede Art von Tätigkeit ausüben die ihr im Rahmen ihres Gesellschaftszweckes als nützlich erscheint.

Art. 3. Das gezeichnete Aktienkapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Luxemburger Franken (1.250.000,- LUF), eingeteilt in eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Aktien mit einem Nominalwert von je eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF).

Alle Aktien sind Inhaberaktien, es sei, dass das Gesetz es anders bestimmt.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden, durch Beschluss der Generalversammlung, welcher wie bei Satzungsänderung zu fassen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäss den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

II. - Verwaltung - Überwachung

Art. 4. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen. Diese Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung für eine Dauer ernannt, die am Ende der Generalversammlung in der sie benannt wurden, beginnt und dauert bis zum Ende der nächsten Generalversammlung. Die Verwaltungsratsmitglieder sind wiederwählbar.

Art. 5. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten; er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz und durch die vorliegenden Satzungen der Generalversammlung vorbehalten ist. Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, wobei ein Verwaltungsratsmitglied durch einen Kollegen vertreten werden kann (Vollmachten per Schreiben, Telex oder Telefax sind möglich). In dringenden Fällen können die Verwaltungsratsmitglieder ihre Stimme auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch oder per Telefax abgeben. Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratsitzung gefasster Beschluss. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen.

Art. 6. Der Verwaltungsrat kann alle oder einen Teil seiner Befugnisse an einen oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder andere Bevollmächtigte übertragen.

Die Gesellschaft wird verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die Einzelunterschrift des Vorsitzenden des Verwaltungsrates.

Art. 7. In sämtlichen Rechtssachen, sei es als Klägerin, sei es als Beklagte, wird die Gesellschaft vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder vom Delegierten des Verwaltungsrates vertreten.

Art. 8. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt Interimdividenden zu zahlen unter den gesetzlich vorgeschriebenen Bedingungen.

Art. 9. Die Überwachung der Tätigkeit der Gesellschaft wird einem oder mehreren Kommissaren anvertraut; ihre Amtszeit kann sechs Jahre nicht überschreiten.

Sie sind wiederwählbar.

III. - Generalversammlung und Gewinnverteilung

Art. 10. Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitestgehenden Befugnisse um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäss den Bestimmungen des Gesetzes. Eine Einberufung ist nicht notwendig wenn alle Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären den Inhalt der Tagesordnung im voraus gekannt zu haben.

Die Generalversammlung beschliesst über die Verwendung und Verteilung des Reingewinnes.

Art. 11. Die jährliche Generalversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen in den Einberufungsschreiben genannten Ort in Luxemburg statt und zwar am dritten Mittwoch des Monats Mai um 10.00 Uhr. Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Werktag statt.

Art. 12. Durch Beschluss der Generalversammlung können ein Teil oder der ganze Gewinn oder aber ausschüttungsfähige Rücklagen zur Kapitaltilgung genutzt werden mittels Rückzahlung des Nominalwertes aller oder eines Teiles der ausgegebenen Aktien; diese Aktien werden durch das Los bestimmt und das gezeichnete Kapital wird nicht herabgesetzt. Die zurückgezahlten Aktien werden annulliert und durch Genussscheine ersetzt welche dieselben Rechte wie die annullierten Aktien besitzen, mit der Ausnahme des Rechtes der Rückzahlung des Nominalwertes und des Rechtes auf die Zahlung einer ersten Dividende welche den nicht zurückgezahlten Aktien vorbehalten ist.

IV. - Geschäftsjahr - Auflösung

Art. 13. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember jeden Jahres.

Art. 14. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie bei Satzungsänderungen.

V. - Allgemeine Bestimmungen

Art. 15. Für alle nicht in dieser Satzung festgelegten Punkte, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, sowie auf dessen spätere Änderungen.

VI. - Vorübergehende Bestimmungen

1. - Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung und endet am einunddreissigsten Dezember im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig.
2. - Die erste Generalversammlung der Aktionäre findet statt im Jahre 2000.

VII. - Kapitalzeichnung

Die Aktien wurden wie folgt gezeichnet:

1. - CITI TRUST S.A., vorgenannt, sechshundertfünfundzwanzig Aktien	625
2. - FLORELLA HOLDING S.A., vorgenannt, sechshundertfünfundzwanzig Aktien	625
Total : eintausendzweihundertfünzig Aktien	1.250

Alle Aktien wurden voll eingezahlt. Demzufolge steht der Gesellschaft der Betrag von einer Million zweihundertfünzigtausend Luxemburger Franken (1.250.000,- LUF) zur Verfügung, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

VIII. - Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

IX. - Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und jedwelche Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf siebzigtausend Luxemburger Franken (70.000,- LUF).

X. - Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der die sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst.

1. - Die Anschrift der Gesellschaft lautet:

- L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

Die Gründungsversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat eine neue Anschrift der Gesellschaft innerhalb der Ortschaft des Gesellschaftssitzes zu wählen.

2. - Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei und diejenige der Kommissare auf einen festgesetzt.

3. - Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

a) Herr Egon Bentz, Kaufmann, wohnhaft in Luxemburg, Vorsitzender des Verwaltungsrates;

b) Herr Hermann-Josef Dupré, Rechtsanwalt, wohnhaft in Trier (Deutschland);

c) Herr Götz Schöbel, Betriebswirt, wohnhaft in Luxemburg.

- 4.- Zum Kommissar für den gleichen Zeitraum wird ernannt:

- LUXEMBURG CONSULTING GROUP Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

5. - Die Mandate des Verwaltungsrates und dasjenige des Kommissars erfallen sofort nach der Generalversammlung des Jahres 2005.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch versteht und spricht, hält hiermit fest, dass auf Wunsch der Komparenten vorliegende Urkunde in deutscher Sprache verfasst ist mit einer Übersetzung ins Englische. Im Falle einer Unstimmigkeit zwischen der deutschen und der englischen Fassung ist auf Wunsch der Komparenten die deutsche Fassung massgebend.

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

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

Folgt die Übersetzung in englischer Sprache:

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the second day of July.

Before us, Maître Edmond Schroeder, notary public residing in Mersch.

There appeared:

1. - CITI TRUST S.A., a company organized under the laws of Luxembourg, having its registered office in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II,
here represented by Mr Egon Bentz, merchant, residing in Luxembourg,
acting in his quality of managing director with power to represent the company by his sole signature.
 2. - FLORELLA HOLDING S.A., a company organized under the laws of Luxembourg, having its registered office in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II,
here represented by Mr Egon Bentz, prenamed,
acting in his quality of chairman of the board of directors with power to represent the company by his sole signature.
- Said appearing parties have established as follows the Articles of Incorporation of a company to be organized between themselves:

Title I. Name, Registered Office, Object, Duration, Corporate Capital

Art. 1. There is hereby organized a company in the form of a société anonyme, the name of which shall be DOMINION S.A.

Said company shall have its registered office in Luxembourg.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board.

In the event that the Board determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred, or are imminent, which might impair the normal activities of the Registered office or easy communication between such office and foreign countries, the Registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such temporary measures shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding such temporary transfer of the Registered office, still remains of Luxembourg nationality.

The Company shall have an unlimited duration.

Art. 2. The purposes of the company are the acquisition of interests in any form whatsoever in other Luxembourg or foreign companies and any other investment form, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of securities of any kinds, the management, supervision and development of these interests.

The company may participate in the organization and development of any industrial or trading company and may grant its assistance to such company in the form of loans, guarantees or in any other way. It may borrow and lend monies with or without providing for interest payments, issue bonds and any other kind of debentures.

The company may carry out all transactions relating to movable assets or real estate or those being of a financial, industrial, commercial or civil nature, which are directly or indirectly linked to its corporate purpose.

It may achieve its purpose either directly or indirectly, by acting in its own name or for account of a third party, alone or in co-operation with others and carry out any operation which promotes its corporate purpose or the purpose of the companies in which it holds interests.

Generally the company may take any control or supervision measures and carry out any operation which is regarded useful for the achievement of its purpose and its goal.

Art. 3. The corporate capital is fixed at one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each.

Unless otherwise specified by Law, the shares shall be in bearer form.

The subscribed capital may be increased or reduced by a decision of an extraordinary general meeting of shareholders deliberating in the same manner as for the amendment of the Articles of Incorporation.

The company may redeem its shares within the limits fixed by law.

Title II. Management and Supervision

Art. 4. The company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members who need not be shareholders of the company. Their term of office shall be maximum 6 years. The directors shall be re-eligible.

Art. 5. With the exception of the acts reserved to the general meeting of shareholders by law or by the Articles of Incorporation, the Board of Directors may perform all acts necessary or useful to the achievement of the purposes of the company. The Board of Directors may not deliberate or act validly unless a majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telex or telefax, being permitted.

In case of emergency, the directors may cast their vote by letter, telex or telefax. Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effects as resolutions adopted at the directors' meetings.

Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by majority vote.

Art. 6. The Board of Directors may delegate all or part of its power to a director, officer, manager or other agent.

The corporation shall be bound by the sole signature of the chairman of the board of directors or by the collective signature of two directors.

Art. 7. Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the company by the Board of Directors represented by its chairman or its managing director.

Art. 8. The Board of Directors may decide to pay interim dividends within the limits and conditions fixed by law.

Art. 9. The supervision of the corporation shall be entrusted to one or more auditors, who are appointed for a term not exceeding six years. They shall be re-eligible.

Title III. General Meeting and distribution of profits

Art. 10. The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the broadest powers to perform or ratify all acts which concern the company.

Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The general meeting shall determine the allocation or distribution of the net profits.

Art. 11. The annual meeting of shareholders shall be held on the third Wednesday of the month of May at 10.00 o'clock at the registered office or at any other location designated in the convening notices. If said day is a public holiday, the meeting will be held the next following business day.

Art. 12. By a decision of the extraordinary general meeting of the shareholders, all or part of the net profit and the distributable reserves may be assigned to redemption of the stock capital by way of reimbursement at par of all or part of the shares which have to be determined by lot, without reduction of capital. The reimbursed shares are cancelled and replaced by bonus shares which have the same rights as the cancelled shares, with the exception of the right of reimbursement of the assets brought in and of the right to participate at the distribution of a first dividend allocated to non-redeemed shares.

Title IV. Accounting year, Dissolution

Art. 13. The accounting year shall begin on the first day of January and end on the thirty-first day of December of each year.

Art. 14. The company may be dissolved by decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Title V. General Provisions

Art. 15. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended.

Transitory provisions

1. - The first accounting year will start on the date of formation of the Company and will end on the thirty-first day of December one thousand nine hundred and ninety-nine.

2. - The first annual general meeting will be held in 2000.

Subscription and Payment

The shares have been subscribed as follows:

1. - CITI TRUST S.A., prenamed, six hundred and twenty-five shares	625
2. - FLORELLA HOLDING S.A., prenamed, six hundred and twenty-five shares	625
Total : one thousand two hundred and fifty shares	1.250

The shares have all been fully paid up in cash so that one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF) are now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

Statement

The undersigned notary states that the conditions set forth in Article 26 of the Law of Trading Companies have been observed and expressly acknowledges their observation.

Estimate of costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever which the company incurs or for which it is liable by reason of its organization amounts to approximately seventy thousand Luxembourg francs (70,000.- LUF).

Extraordinary General Meeting

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have decided to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have, by unanimous vote, passed the following resolutions:

1) The registered office of the company is in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

The general meeting authorizes the Board of Directors to fix at any time a new registered office within the municipality of Luxembourg.

2) The number of directors is fixed at three and that of the auditors at one.

3) Are appointed as directors:

a) Mr Egon Bentz, merchant, residing in Luxembourg, Chairman of the Board of Directors;

b) Mr Hermann-Josef Dupré, lawyer, residing in Trier (Germany);

c) Mr Götz Schöbel, Betriebswirt, residing in Luxembourg.

4) Is appointed as statutory auditor:

- Luxembourg Consulting Group Aktiengesellschaft, having its registered office in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

5) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2005.

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

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

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

Gezeichnet: E. Bentz, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 7 juillet 1999, vol. 410, fol. 25, case 9. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxemburg, den 14. Juli 1999.

E. Schroeder.

(34833/228/304) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juillet 1999.

SEKUR LUX HOME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 66.281.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour SEKUR LUX HOME S.A.
VECO TRUST S.A.

Signature

(34771/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

SHAF CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 15.846.

Extract of resolution taken at the Board of Director's Meeting held on January 12th, 1999

The registered office be transferred to 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

Certified true copy

SHAF CORPORATION

Signature

Signature

Director

Director

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34752/795/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SHIRAZ S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 63.414.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour SHIRAZ S.A.
VECO TRUST S.A.

Signature

(34773/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

SOMAGEC S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 32.203.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 92, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SOMAGEC S.A.
Signature

(34784/518/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SLICE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1022 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 57.919.

Le bilan au 31 mars 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 91, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

SLICE S.A.
Signature

(34774/000/000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SLICE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1022 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 57.919.

Lors de l'Assemblée Générale Annuelle de SLICE en date du 14 mai 1999, il résulte les décisions suivantes:

– Les mandats de M. Ludwig Criel, M. Patrick De Brabandere et M. Hugo Cox en tant qu'administrateurs sont renouvelés pour une période de trois ans. Leurs mandats viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2002.

– Le mandat de M. Luc Lesire en tant que Commissaire aux Comptes est renouvelé pour une période de trois ans. Son mandat viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2002.

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

SLICE S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 91, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34775/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SMEG INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 52.369.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 21 avril 1999

– La cooptation de Monsieur Serge Krancenblum, employé privé, Luxembourg, en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Jacques-Emmanuel Lebas, démissionnaire, est ratifiée.

Certifié et conforme

SMEG INTERNATIONAL S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34776/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SONLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 39, rue de Strassen.
R. C. Luxembourg B 60.207.

Les bilans au 31 décembre 1997 et 1998, enregistrés à Luxembourg, le 13 juillet 1998, vol. 134, fol. 88, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 23 juillet 1999.

Signatures.

(34786/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SONLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 39, rue de Strassen.
R. C. Luxembourg B 60.207.

Assemblée Générale Extraordinaire du 7 avril 1999 à 11.30 heures au nouveau siège social 39, rue de Strassen

Ordre du jour:

- 1) Changement du siège social.
- 2) Démission d'un administrateur actuel.
- 3) Nomination d'un nouvel administrateur.
- 4) Acceptation des bilans 1997 et 1998.

Sont présents les administrateurs et les actionnaires suite à l'acte numéro 1137 du 10 juillet 1997 par-devant Maître Muller, notaire à Esch-sur-Alzette.

- A) M. Damaso Antonio, P-2720 Amadora av. D. José I, nr 47-A
- B) LUXTRADING SERVICES LTD, 48, Fitzwilliam Square, IRL-2 Dublin
- C) EVERFIRST TRADING LTD, 48, Fitzwilliam Square, IRL-2 Dublin

Première résolution

Changement du siège social de 32, rue Philippe II, L-2340 au nouveau siège social 39, rue de Strassen, L-2555 Luxembourg.

Deuxième résolution

Démission des administrateurs EVERFIRST TRADING et LUXTRADING SERVICES, prédit.
Les actionnaires leur donnant quitus des comptes de la société.

Troisième résolution

Nomination de deux nouveaux administrateurs:

- Monsieur Brescia Giovanni, demeurant à D-54687 Butzweiler, 1, Kordler Strasse, déclare accepter la fonction d'administrateur à partir du 7 avril 1999.
- Monsieur Falavigna Paolo, demeurant à L-4933 Bascharage, 8, rue du Moulin, déclare accepter la fonction d'administrateur à partir du 7 avril 1998.

Quatrième résolution

Les actionnaires approuvent les comptes des années 1997 et 1998, 1997 une perte de 12.162 LUF, 1998 une perte de 453.581,- LUF; la perte de 1997 est reportée à 1998, la perte de 1998 est reportée à 1999 ainsi que celle de 1997. Il n'y a pas lieu d'augmentation de capital à effectuer.

Ceci clôture l'Assemblée Général Extraordinaires.

Signature avec mention lu et approuvé,
le président de l'assemblée et représentant
des actionnaires,
M. Damaso Antonio

Damaso Antonio
Signature

LUXTRADING SERVICES
Signature

EVERFIRST TRADING LTD
Signature

Brescia Giovanni
Signature

Falavigna Paolo
Signature

Enregistré à Capellen, le 13 juillet 1999, vol. 134, fol. 88, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(34787/000/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE LEASING BIL-LEASE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 38.718.

Par décision du conseil d'administration du 14 juillet 1999 le régime des signatures a été fixé de la façon suivante:

Signature A: (Disposition sur les comptes de la Société et Correspondance)

- Les administrateurs: MM. Frank N. Wagener, André Hoschweiler et Claude Schon
- L'administrateur-délégué: M. André Poorters
- Le directeur: M. Marc Hoferlin
- Le responsable de l'Administration: M. Patrick Wagner
- Le comptable: M. Eric Zazzi (pour les transferts ne dépassant pas LUF 1.000.000,- et sans limitation pour les transferts entre comptes de la société)

Signature conjointe de deux porteurs de signature A.

Signature B: (Correspondance)

- Madame Christiane Steines-Wagner
- Mademoiselle Mireille Wagner

Signature conjointe de deux personnes, dont une porteur de signature A non limitée.

Luxembourg, le 21 juillet 1999.

Pour SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE LEASING
BIL-LEASE S.A.
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

P. Frédéric
Conseiller

S. Wallers
Conseiller principal

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 90, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34781/006/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

STARE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 54701.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 22 1999.

Pour STARE INTERNATIONAL S.A.
VECO TRUST S.A.
Signature

(34789/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

SOBEPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.944.

Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale Statutaire du 13 avril 1999

– La cooptation de FINIM LIMITED, Jersey en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Claude Hermes, démissionnaire, est ratifiée. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2002.

Certifié et conforme

SOBEPART S.A.

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34777/795/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

MALOUPIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 6.313.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 6 octobre 1998

– Les mandats d'Administrateur de Messieurs Carlo Schlessler, Jean-Paul Reiland et François Mesenburg ainsi que celui de Commissaire aux Comptes de FIN-CONTROLE S.A. sont reconduits pour une nouvelle période statutaire de 6 ans soit jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2004.

Extrait certifié sincère et conforme

MALOUPIE S.A.

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1999, vol. 524, fol. 93, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34778/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 1999.

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

Siège social: L-4170 Esch-sur-Alzette, 26-28, boulevard J.-F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 39.514.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du 9 juillet 1999

Les décisions suivantes ont été prises à la majorité des voix:

1. Acceptation de la démission de Madame Josette Simon, demeurant au 60, rue Principale, F-57640 Servigny-les-Ste Barbe avec effet au 15 juin 1999.

2. Nomination des personnes suivantes comme nouveaux gérants de la société pour une durée indéterminée:

– Monsieur Rolf Delhaye, technico-commercial, demeurant au 2A, rue des Déportés, F-57070 Metz, France, au poste de gérant technique de la société,

– Monsieur Maurice Picoux, Président Directeur Général de la société INTER-ALSACE S.A., demeurant au 36, avenue de la 1^{ère} Division Blindée, F-68053 Mulhouse Cedex, au poste de gérant administratif de la société avec les pouvoirs de représentation les plus étendus à l'exception des activités relevant de l'autorisation d'établissement accordée à la société en la personne de Monsieur Delhaye, susmentionné,

– Monsieur Jacques Lindecker, responsable de gestion, demeurant au 45, rue Hohbuhl, F-68290 Kirchberg, France, au poste de gérant administratif de la société avec les pouvoirs de représentation les plus étendus à l'exception des activités relevant de l'autorisation d'établissement accordée à la société en la personne de Monsieur Delhaye, susmentionné.

Les gérants administratifs auront le pouvoir d'engager la société par leur signature individuelle pour l'accomplissement de toutes les tâches administratives (pouvoir de signature sur les comptes bancaires de la société, pouvoir de signer des contrats avec des fournisseurs,...) à l'exception des activités ayant un lien direct avec l'activité intérimaire proprement dite (signature de contrat de mission,...).

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

Pour la société
ARTHUR ANDERSEN
Société civile
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 1999, vol. 517, fol. 93, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34783/501/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SOCIETE FINANCIERE POUR LA DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 52.950.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 8 mars 1999

– Suite aux démissions de Messieurs Ezio Garbolino et Antonio Magnaghi, Messieurs Raul Pozzi, Directeur Administratif, Milan et Giovanni Loser, Responsable de la Gestion Financière, Milan ont été cooptés Administrateurs en leur remplacement. Ils termineront les mandats de leurs prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000.

Certifié sincère et conforme
SOCIETE FINANCIERE POUR
LA DISTRIBUTION S.A.
Signature Signature
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34779/795/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

SOCIETE FINANCIERE POUR LA DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 52.950.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 31 mars 1999

– La cooptation de Messieurs Paul Pozzi, Directeur Administratif, I-Milan et Giovanni Loser, Responsable de la Gestion Financière, I-Milan en tant qu'Administrateurs en remplacement de Messieurs Ezio Garbolino et Antonio Magnaghi, démissionnaires, sont ratifiées. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000.

– De nommer PricewaterhouseCoopers, Sà r.l., Luxembourg comme réviseur indépendant pour une nouvelle période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000 suite au transfert des activités de PRICE-WATERHOUSE.

Certifié sincère et conforme
SOCIETE FINANCIERE POUR
LA DISTRIBUTION S.A.
Signature Signature
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1999, vol. 517, fol. 68, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(34780/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1999.

TIMEDI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 58.766.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1999, vol. 525, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

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

Luxembourg, le 22 juillet 1999.

Pour TIMEDI S.A.
VECO TRUST S.A.
Signature

(34798/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1999.

CIGTOB S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - La société ABBEYWOOD ASSOCIATES LIMITED, avec siège social à Somerville House-MNI, 20/22 Harborne Road, Edgbaston, Birmingham B15 2AA,

ici représentée par Mademoiselle Marie Dixneuf, assistante de direction, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 10 mai 1999.

2. - La société BIRCHDALE CONSULTANCY LIMITED, avec siège social à Somerville House-MNI 20/22 Harborne Road, Edgbaston, Birmingham B15 2AA,

ici représentée par Mademoiselle Marie Dixneuf, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 10 mai 1999.

Une copie certifiée conforme desdites procurations est restée annexée à un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 25 mai 1999, numéro 3621 de son répertoire.

Laquelle comparante, agissant ès dites qualités, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme, sous la dénomination de CIGTOB S.A.

Art. 2. Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

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

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet l'achat et la vente de toutes marchandises ainsi que toutes activités annexes et connexes.

La société a pour objet la prise d'intérêt sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de paiement, l'acquisition par l'achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra pendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société peut réaliser toutes opérations mobilières, immobilières, financières ou industrielles, commerciales ou civiles, liées directement ou indirectement à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toute opération de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés, dans lesquelles elle détient des intérêts.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts avances ou garanties.

D'une façon générale, la société pourra exercer toutes activités généralement quelconques qui pourraient paraître nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet social.

Art. 5. Le capital social est fixé un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, libérées intégralement.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

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

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

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

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Art. 10. La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux (2) administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 12. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et lorsqu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq (5) jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société.

Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le deuxième mardi du mois de juin à 14.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1. - Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2000.
2. - La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2001.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. - La société ABBEYWOOD ASSOCIATES LIMITED, prédésignée, six cent vingt-cinq actions	625
2. - La société BIRCHDALE CONSULTANCY LIMITED, prédésignée, six cent vingt-cinq actions	625
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

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

Constatation

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

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ cinquante-cinq mille francs luxembourgeois.

Assemblée Générale Extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et celui du commissaire à un (1).

Deuxième résolution

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

1. - Madame Marian Halloran, administrateur de société, demeurant à 21 Brookside House, 195 Lordship Lane Tottenham N17 6LZ Londres (GB).
2. - Monsieur John Cooper, administrateur de société, demeurant à 55A Feltwell Road, Southery PE38 ONS (GB).
3. - La société MAGNUM IMPORTS/EXPORTS Limited, avec siège social à Suite 31, Don House, 30-38 Main Street, Gibraltar.

Troisième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société S.A. LUX-AUDIT, ayant son siège social à L-1510 Luxembourg, 57, avenue de la Faïencerie.

Quatrième résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire ainsi nommés seront de six années et prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2005.

Cinquième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

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

Et après lecture, la comparante prémentionnée a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: M. Dixneuf, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 juillet 1999, vol. 843, fol. 26, case 11. – Reçu 1.250.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 16 juillet 1999.

J.-J. Wagner.

(34829/239/162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juillet 1999.

AL GINTER PERCUSSION, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7357 Helmdange, 15, im Gehr.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - Monsieur Al Ginter, musicien, demeurant à L-7357 Helmdange, 15, im Gehr.
2. - Monsieur Boris Dinev, musicien, demeurant à L-7624 Larochette, 37, rue Michel Rodange.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils vont constituer entre eux.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet l'achat et la vente d'instruments musicaux et particulièrement d'instruments de percussion et d'éditions musicales.

Elle pourra effectuer tous placements immobiliers ou mobiliers, contracter tous emprunts avec ou sans affectation hypothécaire et en général, faire tous actes, transactions ou opérations commerciales et financières, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. La société prend la dénomination de AL GINTER PERCUSSION.

Art. 4. Le siège social est établi à Helmdange. Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre associés.

Art. 5. La durée de la société est indéterminée. Elle commence à compter du jour de sa constitution.

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), représenté par cent (100) parts sociales, d'une valeur de cinq mille francs luxembourgeois (5.000,- LUF) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

1. - Monsieur Al Ginter, prénommé, soixante-dix parts sociales	70
2. - Monsieur Boris Dinev, prénommé, trente parts sociales	30
Total : cent parts sociales	100

Toutes ces parts ont été souscrites et entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, la preuve en ayant été rapportée au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par l'assemblée des associés laquelle fixe la durée de leur mandat.

Le ou les gérants sont révocables ad nutum par l'assemblée générale des associés.

A moins que l'assemblée des associés n'en dispose autrement, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

Art. 11. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quelque soit le nombre de parts qui lui appartiennent.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finit le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf.

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

Art. 17. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, représentant comme seuls associés l'intégralité du capital social, se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

- Monsieur Al Ginter, prénommé.

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

Deuxième résolution

Le siège social de la société est établi à L-7357 Helmdange, 15, im Gehr.

Troisième résolution

La société entamera ses activités à partir du 1^{er} juillet 1999.

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

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

Signé: A. Ginter, B. Dinev, E. Schroeder.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1999, vol. 410, fol. 22, case 10. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Mersch, le 14 juillet 1999.

E. Schroeder.

(34827/228/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juillet 1999.

**TEMPLETON RUSSIAN AND EASTERN EUROPEAN DEBT FUND (in liquidation)
(the «Company»), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 52.996.

—
Notice is hereby given to the Shareholders that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the Company will be held at the registered office in Luxembourg, 26, boulevard Royal at 3.00 p.m. on 20 October 1999 with the following agenda:

Agenda:

- (1) To hear the report of the Auditor to the liquidation appointed at the previous Meeting
- (2) To give discharge to the Liquidator, Auditor to the liquidation and Directors who have been in place
- (3) To decide to close the liquidation
- (4) To decide to keep the records of TEMPLETON RUSSIAN AND EASTERN EUROPEAN DEBT FUND for a term of five years at the office of TEMPLETON GLOBAL STRATEGIC SERVICES S.A., 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

At this meeting no quorum is required and a decision in favour of each resolution must be approved by shareholders holding the simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Proxies

In case of inability to attend a meeting you may appoint a representative by returning the proxy form sent to you.

*For TEMPLETON RUSSIAN AND EASTERN
EUROPEAN DEBT FUND (in liquidation)
TEMPLETON GLOBAL STRATEGIC SERVICES S.A.*

(03869/755/27)

Liquidator

MENELAUS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 38.943.

—
Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 18 octobre 1999 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mai 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire
5. Divers

I (03699/795/16)

Le Conseil d'Administration.

FARID HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 18.621.

—
Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 18 octobre 1999 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire
5. Divers

I (03700/795/16)

Le Conseil d'Administration.

HIVESTA S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23 avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.691.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *October 18, 1999* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at June 30, 1999
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous

I (03701/795/15)

The Board of Directors.

INTERAS S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23 avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 19.920.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *October 18, 1999* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1998
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Appointment of an additional Director
5. Miscellaneous

I (03702/795/16)

The Board of Directors.

VITRUVIUS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 22.126.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *18 octobre 1999* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 avril 1999
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Nomination d'un Administrateur supplémentaire
6. Divers

I (03703/795/17)

Le Conseil d'Administration.

DENTONI INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 21.155.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *18 octobre 1999* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 août 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire
5. Divers

I (03704/795/16)

Le Conseil d'Administration.

SOBELUX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 19.734.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 19 octobre 1999 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 1997, 1998 et 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (03705/795/16)

Le Conseil d'Administration.

BRIC S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 18.475.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 19 octobre 1999 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 1998 et 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nomination d'un Administrateur supplémentaire
5. Divers

I (03706/795/16)

Le Conseil d'Administration.

COFIPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 42.138.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 3 novembre 1999 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

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

I (03858/795/15)

Le Conseil d'Administration.

RATIO HOLDINGS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 54.028.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le 18 octobre 1999 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1997 et 1998
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers.

I (03902/795/15)

Le Conseil d'Administration.

AMBOISE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 30.963.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 20 octobre 1999 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 1999.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Conversion du capital social en Euros.
7. Divers.

I (03986/029/20)

Le Conseil d'Administration.

BOND UNIVERSALIS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.223.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav BOND UNIVERSALIS à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 18 octobre 1999 à 14.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Refonte complète des statuts afin d'adopter la structure d'une SICAV à compartiments multiples et de donner pouvoir au Conseil d'Administration de créer, de fermer et de fusionner des compartiments, de créer des fractions d'actions et, à l'intérieur de chaque compartiment, de créer des classes d'actions différentes.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès de:

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
PETERCAM S.A., 19, place Sainte-Gudule, B-1000 Bruxelles.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée ne délibérera valablement que si la moitié au moins du capital est présente ou représentée. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir les deux tiers au moins des voix des Actionnaires présents ou représentés.

Le projet de texte des statuts coordonnés comprenant les changements proposés ainsi que du prospectus d'émission sont à la disposition des Actionnaires pour examen au siège social de la Sicav et auprès des agents repris ci-dessus.

Entre-temps, les Actionnaires qui seraient opposés aux changements proposés peuvent demander le remboursement de leurs actions aux conditions du prospectus d'émission sans application de frais de sortie.

I (04002/755/25)

Le Conseil d'Administration.

OAKSHIRE S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 25.887.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be exceptionally held on October 18, 1999 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at October 31, 1996, 1997 and 1998.
3. Ratification of the co-option of a Director.
4. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
5. Special discharge of the Directors and of the Statutory Auditor for the period from November 1st, 1998 to October 18, 1999.
6. Acceptance of the resignation of all the Directors and of the Statutory Auditor and appointment of their replacement.
7. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.
8. Miscellaneous.

I (04015/795/22)

The Board of Directors.

ERDAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 50.918.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 20 octobre 1999 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 1999
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nomination statutaires
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (04019/506/17)

Le Conseil d'Administration.

CLOST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 25.286.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 14 octobre 1999 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 30 juin 1999 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (03807/657/15)

SUPERGEMS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 50.401.

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of the company which will be held at the head office, on 8 October 1999 at 11.30 a.m.

Agenda:

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at 31 December 1998 and allotment of results.
3. Discharge of the Directors and of the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended on 31 December 1998.
4. Statutory Elections.
5. Miscellaneous.

II (03899/005/17)

The Board of Directors.

SUPERGEMS FINANCE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 50.400.

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of the company which will be held at the head office, on 8 October 1999 at 1.30 p.m.

Agenda:

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at 31 December 1998 and allotment of results.
3. Despite a loss of more than 75% of the capital of the company the shareholders have voted the continuation of the company.
4. Discharge of the Directors and of the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended on 31 December 1998.
5. Miscellaneous.

II (03900/005/17)

The Board of Directors.

MELODY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 58.376.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le 8 octobre 1999 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1998
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers.

II (03901/000/17)

Le Conseil d'Administration.

**THE SPANISH SMALLER COMPANIES FUND, Société d'Investissement à Capital Fixe
(in liquidation).**

Registered office: Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 37.700.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of THE SPANISH SMALLER COMPANIES FUND (the «Fund») will be held on *October 8, 1999* at 2.00 p.m. (Luxembourg time) at the registered office 35, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg with the following agenda:

Agenda:

1. To hear the report of the auditor to the liquidation of the Fund.
2. To approve the report of the liquidator and of the auditor to the liquidation.
3. To grant discharge to the liquidator and to the auditor to the liquidation.
4. To approve the final accounts of the Fund and to grant discharge to the directors for the period until the liquidation of the Fund.
5. To resolve on the close of the liquidation.
6. To resolve to keep the records and books of the Fund for a period of five years at the offices of BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A., 33, boulevard du Prince Henri, L-2014 Luxembourg.
7. To note that proceeds which could not be distributed to the persons entitled thereto at the close of the liquidation will be deposited with the Caisse des Consignations.

There is no quorum required for this meeting and the resolutions will be passed by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. Proxy forms are available upon request at the registered office of the Fund. To be valid proxies should be received by the Fund at its registered office by 4.00 p.m. on the business date preceding the date of the meeting.

Luxembourg, September 15, 1999.

II (03919/803/31)

The Liquidator.