

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° 464

30 juin 2000

SOMMAIRE

Altivie Luxembourg S.A., Luxembourg ... page	22240	Les Bierts S.A.H., Luxembourg	22266
Axa World Funds, Sicav, Luxembourg	22240	LRI-Alfons Cortés Fonds	22265
CAM - Czech Fixed Income Fund, Fonds Commun de Placement	22239	Lumière Holding S.A., Strassen	22272
Cedars Investments S.A., Luxembourg	22268	Lux Real Estate Holding S.A., Luxembourg	22264
Chefilux AGH., Luxemburg	22271	Manilva Finance S.A., Luxembourg	22269
(La) Chouette (Immobilière) S.A., Luxembourg	22271	Marcom Investment, S.à r.l., Luxembourg	22265
Chronus Holding S.A., Luxembourg	22266	Mayriwa S.A.H., Luxembourg	22267
COGINPAR, Compagnie Générale d'Investisse- ments et de Participations S.A., Luxembourg ..	22270	Oppenheim Dispo-Cash	22265
Compagnie Financière de la Gaichel S.A.H., Lu- xembourg	22272	Poculum S.A.H., Luxembourg	22267
Eldorado S.A.H., Luxembourg	22271	Riva Energie III, S.à r.l., Luxembourg	22241, 22242
Empebe S.A.H., Luxembourg	22267	Riva Energie IV, S.à r.l., Luxembourg ...	22243, 22244
European and Asian Fund	22265	Roussillon Holding S.A., Luxembourg	22245
European Middle East Investment Corporation S.A., Luxembourg	22268	Royal Land Property S.A., Luxembourg .	22242, 22243
Financière 3000 S.A.H., Luxembourg	22265	RTT International, S.à r.l., Luxembourg	22245, 22246
Franklin Templeton Investment Funds, Sicav, Lu- xembourg	22226	RTT International S.A., Luxembourg	22246
Freund Invest S.A., Luxembourg	22238, 22239	Rumbas Holding S.A., Luxembourg	22253
Gramano S.A., Luxembourg	22269	Russian Investment Company, Sicav, Luxembourg	22270
Impek Handelsgesellschaft, S.à r.l., Bad Mondorf	22260, 22262	Saes Getters Finance S.A.H., Luxembourg	22252
Inkema Group S.A., Luxembourg	22268	Sailor S.A., Luxembourg	22253
J.-D. Farrods Group (Luxembourg) S.A., Luxem- bourg	22262, 22264	Salamis S.A., Luxembourg	22259
		Schemaventuno S.A., Luxembourg	22229
		Skin Care S.A., Luxembourg	22236
		Société du Roua S.A.H., Luxembourg	22272
		Syllabus S.A., Luxembourg	22269
		(Les) Terrasses S.A.H., Luxembourg	22266
		Unico Equity Fund, Sicav, Luxemburg	22270
		UniDollarBond «XL»	22227
		UniEuroBond «XL»	22228

**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS,
Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS).**

Registered office: L-2449 Luxembourg, 26 boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.177.

In the year two thousand, on the fifth day of May.

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

There appeared:

Bill Lockwood, general manager, residing in Rodemack, France, acting by virtue of a power given by a circular resolution of the board of directors of TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS (the «Company»), dated April 18, 2000, such resolution shall be annexed hereto to be filed with the registration authorities.

The appearing person requested the notary to state that:

I. The Corporation was incorporated on 6th November, 1990 by a deed of Maître Camille Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») of 2nd January, 1991, under the name of TEMPLETON GLOBAL STRATEGY, Sicav.

The Articles of Incorporation (the «Articles») have been amended for the last time by a deed of Maître Edmond Schroeder, prenamed, on 11th April, 2000, not yet published in the Mémorial.

II. At the extraordinary general meeting of shareholders of the Company held on 11th April, 2000 (the «Meeting») before Maître Edmond Schroeder, prenamed, it was inter alia decided to change the name of the Company and as a consequence to amend Article 1, which shall read as outlined below, with effect from a date to be determined by the board of directors of the Company, but in no event later than 6 months after the extraordinary general meeting of shareholders resolving such name change and to authorise the board of directors to appoint any one of its members or the general manager of the Company to appear before a notary to record the effectiveness of the change of the Company's name and of the amendment of Article 1 of the Articles and to take the relevant steps relating to the change of name:

«**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a société anonyme qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS.»

III. That as a consequence of this Meeting, the board of directors of the Company has the power and authority to determine the date of effectiveness of the name change.

IV. That the board of directors, by a circular resolution taken on April 18, 2000, resolved that the date of effectiveness of the Company's name change from TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS to FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS shall be 30th June, 2000 and to appoint the appearing person to record the effectiveness of that change.

V. That the present deed will be published in the Mémorial on 30th June, 2000, and that as a consequence, the Company will change its name into FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS as of that date.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever denominated by the present deed are valued at fifty thousand Luxembourg francs (50,000.- LUF).

Statements

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

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his name, surname, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le cinq mai.

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

A comparu:

Bill Lockwood, general manager, résidant à Rodemack, France, agissant en vertu d'un pouvoir lui conféré par une résolution du conseil d'administration de TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS (la «Société»), en date du 18 avril 2000, celle-ci sera annexée au présent acte pour être soumis aux formalités d'enregistrement.

Le comparant a prié le notaire d'acter que:

I. La Société a été constituée le 6 novembre 1990 par un acte de Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») du 2 janvier 1991 sous la dénomination de TEMPLETON GLOBAL STRATEGY, Sicav. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Edmond Schroeder, prénommé, le 11 avril 2000, pas encore publié au Mémorial.

II. A l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société du 11 avril 2000 («l'Assemblée») devant Maître Edmond Schroeder, prénommé, il a entre autres été décidé de changer la dénomination de la Société et de modifier l'Article 1^{er} en conséquence de manière à lire comme suit, avec effet à une date qui sera déterminée par le conseil d'administration de la Société, mais pas plus tard que six mois après l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui a décidé le changement de dénomination, et d'autoriser le conseil d'administration à nommer un de ses membres ou le general manager de la Société pour comparaître devant un notaire pour enregistrer l'effectivité du changement de la dénomination de la Société et le changement à l'Article 1^{er} des statuts et pour prendre toutes les mesures relatives au changement de dénomination:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination de FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (la «Société»).»

III. Qu'en conséquence de cette Assemblée, le conseil d'administration de la Société a le pouvoir et l'autorité de déterminer la date d'effet du changement de dénomination.

IV. Que le conseil d'administration, par une résolution circulaire du 18 avril 2000, a décidé que la date d'effectivité du changement de dénomination de la Société de TEMPLETON GLOBAL STRATEGY FUNDS en FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS sera le 30 juin 2000 et de nommer le comparant pour enregistrer l'effectivité de ce changement.

V. Que le présent acte sera publié au Mémorial le 30 juin 2000 et qu'en conséquence, la Société changera de dénomination en FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS à partir de cette date.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelle forme que ce soit en relation avec le présent acte, est évalué à environ cinquante mille francs luxembourgeois (50.000,- LUF).

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

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

Et après lecture faite à la partie comparante, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, la partie comparante a signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

Signé: B. Lockwood, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 15 mai 2000, vol. 413, fol. 94, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 16 mai 2000.

E. Schroeder.

(26650/228/102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2000.

UNIDOLLARBOND «XL».

Sonderreglement für den Fonds UniDollarBond «XL»

Für den UniDollarBond «XL» ist das am im 17. Mai 2000 Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das im Mémorial vom 30. Juni 2000 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik

1. Ziel der Anlagepolitik von UniDollarBond «XL» (der «Fonds») ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Das Fondsvermögen wird überwiegend in festverzinsliche Anleihen angelegt. Daneben kann sich der Fonds den in Artikel 4 des Verwaltungsreglements beschriebenen allgemeinen Techniken und Instrumente bedienen.

2. Die für den Fonds erworbene Vermögenswerte lauten ausschließlich auf US Dollar.

3. Die durchschnittliche Restlaufzeit der für den Fonds erworbenen Wertpapiere soll mindestens 10 Jahre betragen.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen

1. Fondswährung ist der Euro.

2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 4,0% des Anteilwertes. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Anteile

1. Die Anteile werden in Globalurkunden verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 22. Ertragsverwendung

1. Die im Fonds vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

Art. 23. Depotbank

Depotbank ist die DG BANK LUXEMBOURG S.A., Luxemburg.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 1,0% auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten die auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10%, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist. Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 125,- je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren, ausgenommen soweit sie die im Clearstream Banking Aktiengesellschaft System verwahrfähigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile der Investmentfonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. September, erstmals am 30. September 2001.

Art. 26 Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 31. Mai 2000.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.	DG BANK LUXEMBOURG S.A.
Unterschrift	Unterschrift
Die Verwaltungsgesellschaft	Die Depotbank

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 2000, vol. 537, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(30255/685/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2000.

UNIEUROBOND «XL».

Sonderreglement für den Fonds UniEuroBond «XL»

Für den UniEuroBond«XL» ist das am 17. Mai 2000 Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das im Mémorial vom 30. Juni 2000 veröffentlicht ist.

Art. 19. Anlagepolitik

1. Ziel der Anlagepolitik von UniEuroBond «XL» (der «Fonds») ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Das Fondsvermögen wird überwiegend angelegt in Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds). Diese werden im wesentlichen gehandelt an Wertpapierbörsen oder an anderen geregelten Märkten eines OECD-Mitgliedstaates, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist. Daneben kann sich der Fonds den in Artikel 4 des Verwaltungsreglements beschriebenen allgemeinen Techniken und Instrumente bedienen.

2. Die für den Fonds erworbene Vermögenswerte lauten ausschließlich auf den Euro oder auf Währungen der Teilnehmerländer der EWWU.

3. Die durchschnittliche Restlaufzeit der für den Fonds erworbenen Wertpapiere soll mindestens 10 Jahre betragen.

Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen

1. Fondswährung ist der Euro.

2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 4,0% des Anteilwertes. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

Art. 21. Anteile

1. Die Anteile werden in Globalurkunden verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 22. Ertragsverwendung

1. Die im Fonds vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

Art. 23. Depotbank

Depotbank ist die SGZ-Bank International S.A., Luxemburg.

Art. 24. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 0,8% auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,10%, das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 125,- je Wertpapiertransaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren, ausgenommen soweit sie die im Clearstream Banking Aktiengesellschaft System verwahrfähigen Wertpapiere betreffen, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Die Depotbank erhält einen Ausgleich für alle Porto- und Versicherungsspesen, die ihr nachweislich durch den Versand effektiver Anteile der Investmentfonds im Rahmen der Abwicklung der Anteilumsätze entstanden sind.

Art. 25. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. September, erstmals am 30. September 2001.

Art. 26. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 31. Mai 2000.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A. SGZ-BANK INTERNATIONAL S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Depotbank

Unterschrift

Unterschrift

Unterschrift

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 2000, vol. 537, fol. 48, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(30256/685/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2000.

SCHEMAVENTUNO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1136 Luxembourg, 1, place d'Armes.

R. C. Luxembourg B 60.683.

PROJET DE SCISSION

Tendant à scinder les activités actuellement réunies dans SCHEMAVENTUNO S.A. (la «Société») au profit de deux sociétés nouvelles et distinctes, l'une reprenant la moitié des avoirs notamment la moitié du portefeuille sous la dénomination sociale EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et l'autre reprenant l'autre moitié sous la dénomination sociale de LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

Il est proposé de procéder à la scission des activités de la société anonyme de droit luxembourgeois SCHEMAVENTUNO S.A., constituée en date du 12 août 1997 ayant son siège social au 1, place d'Armes, L-1136 Luxembourg, en apportant lesdites activités à deux sociétés anonymes de droit luxembourgeois nouvellement créées:

- La société anonyme EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A, au capital social structuré comme suit: 50.000 actions de la classe A et 1 action de la classe B. La nouvelle société aura son siège social à L-1136, Luxembourg, 1, place d'Armes.

- La société anonyme LEOFIN LUXEMBOURG S.A., au capital social structuré comme suit: 50.000 actions de la classe A et 1 action de la classe B. La nouvelle société aura son siège social à L-2320, Luxembourg, 45-47, boulevard de la Pétrusse.

Les avoirs nets de la Société consistent actuellement en une participation dans une filiale SCHEMAVENTUNO PARTICIPATIONS S.A. (la «Filiale»), dont la liquidation est projetée. Dans le cadre de la liquidation, la Société va recueillir les avoirs de la Filiale principalement, 2 prêts A et B dont le premier sera apporté à EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et le deuxième à LEOFIN LUXEMBOURG S.A. Les autres actifs, non autrement identifiés, seront apportés à parts égales à chacune des deux sociétés issues de la scission.

Les passifs, notamment les obligations généralement quelconques, non autrement identifiés ainsi que les frais de la liquidation de la Filiale, les frais de scission et toutes les dettes fiscales seront assumés par parts égales par chacune des deux sociétés issues de la scission.

L'évaluation des avoirs nets respectivement apportés a été faite par le conseil d'administration sur base des valeurs comptables en provisionnant le cas échéant les moins-values potentielles de la Filiale. L'évaluation et les méthodes d'évaluation font l'objet de rapports du réviseur aux apports conformément à l'article 26.1. de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Les actionnaires de la Société détenant les actions ordinaires A ainsi que la part bénéficiaire A recevront l'entière des actions des 2 classes émises par la société à créer EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et les actionnaires de la Société détenant les actions ordinaires B et la part bénéficiaire B dans la Société recevront l'entière des actions des 2 classes émises par la société à créer LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

Le rapport d'échange sera le suivant:

- Pour une action ordinaire A de la Société, une action la classe A de EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.,
- et
- Pour une part bénéficiaire A de la Société, une action de la classe B de EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.;
- Pour une action de la classe B de la Société, une action de la classe A de LEOFIN LUXEMBOURG S.A., et
- Pour une part bénéficiaire B de la Société, une action de la classe B de LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

Aucune souste n'est envisagée.

EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et LEOFIN LUXEMBOURG S.A. émettent uniquement des actions nominatives et après apport, les actionnaires de la Société seront inscrits dans les registres d'actions nominatives de EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et de LEOFIN LUXEMBOURG S.A. respectivement pour le même nombre de titres qu'ils détenaient dans la Société. Les actionnaires participeront au bénéfice et au patrimoine de EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et LEOFIN LUXEMBOURG S.A. respectivement dès la constitution de ces sociétés sans restriction ni limitation. La date à laquelle les opérations de la Société seront considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et LEOFIN LUXEMBOURG S.A. respectivement est la date du 30 juin 2000.

Par la suite de la scission, aucun avantage particulier ne sera attribué aux membres du conseil d'administration ou réviseur d'entreprises de la Société sauf que le réviseur d'entreprises établira les rapports d'apport exigés par l'article 26.(1) de la loi sur les sociétés commerciales et qu'il émargera ses horaires pour le travail.

Les actionnaires de la Société recevront les actions des sociétés nouvellement créées tel que décrit ci-dessus lors de la création de ces sociétés et de l'apport des activités scindées de la Société.

Pour l'évaluation des éléments d'actif et de passif qui sont transférés à EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et LEOFIN LUXEMBOURG S.A. respectivement, il est fait référence à la situation comptable au 31 mai 2000 annexée au présent projet de scission.

Le présent projet de scission sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, le conseil d'administration ayant noté que, conformément à l'article 296 de la loi sur les sociétés commerciales, les deux actionnaires représentant l'entière du capital de la Société ont renoncé au bénéfice des articles 293, 294, paragraphes (1), (2) et (4) et de l'article 295, paragraphe (1) c), d) et e).

Il est enfin rappelé que le présent projet de scission, ainsi que les comptes annuels et les rapports de gestion des exercices de la Société au 31 décembre 1998, au 31 juillet 1999 et au 28 décembre 1999 peuvent être inspectés au siège social de la Société. Le présent projet de scission est au surplus adressé à chacun des actionnaires.

Luxembourg, le 19 juin 2000.

Par ordre du conseil d'administration
Signatures

BILAN AU 31 MAI 2000

Devise du capital: ITL

	<i>Actif</i>	<i>31/05/2000</i>	<i>28/12/1999</i>
B. Frais d'établissement		0	598.946.446
C. Actif immobilisé			
II. Immobilisations corporelles		5.850.767	6.339.885
III. Immobilisations financières		610.960.904.058	610.960.904.058
D. Actif circulant			
II. Produits à recevoir		0	20.000.000
IV. Avoirs en banques et caisse		416.010	271.749
E. Comptes de régularisation		35.701.139	20.000
Total de l'actif		<u>611.002.671.974</u>	<u>611.584.482.138</u>
	<i>Passif</i>	<i>31/05/2000</i>	<i>28/12/1999</i>
A. Capitaux propres			
I. Capital souscrit		1.000.020.000	1.000.020.000
II. Primes d'émission		610.700.000.000	610.700.000.000
V. Résultats reportés		- 540.777.859	- 285.542.510
VI. Résultat de l'exercice		- 613.525.992	- 255.235.349
B. Provisions pour risques et charges		0	3.590.316
C. Dettes dont la durée résiduelle est supérieure à un an			
2. Autres dettes		409.464.865	0
D. Dettes			
2. Autres dettes		0	240.255.569
3. Dettes à payer sur l'exercice en cours		45.523.006	181.394.112
E. Comptes de régularisation		1.967.954	0
Total du passif		<u>611.002.671.974</u>	<u>611.584.482.138</u>
* Après dissolution de la participation, ce poste sera modifié comme suit:			
- Financement A qui sera attribué à EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.			305.480.452.029
- Financement B qui sera attribué à LEOFIN LUXEMBOURG S.A.			305.480.452.029
			610.960.904.058

PERTES ET PROFITS AU 31 MAI 2000

Devise du capital: ITL

	<i>Charges</i>	<i>31/05/2000</i>	<i>28/12/1999</i>
1. Corrections de valeurs sur élément d'actif			
A) Actif immobilisé		597.635.584	136.416.917
2. Intérêts et charges assimilées		25.809.640	11.084.619
3. Autres charges		49.373.959	127.903.612
5. Charges exceptionnelles		0	3.470.319
Total des charges		<u>672.819.163</u>	<u>278.875.467</u>
	<i>Produits</i>	<i>31/05/2000</i>	<i>28/12/1999</i>
2. Produits provenant de l'actif circulant		59.293.171	23.640.118
Perte de la période		<u>613.525.992</u>	<u>255.235.349</u>
Total des produits		<u>672.819.183</u>	<u>278.875.467</u>

Scission et constitution de deux sociétés anonymes nouvelles:

EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. et
LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

In the year two thousand, on the 31st July.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

I.

SCHEMAVENTUNO S.A., a company organised and existing under the laws of Luxembourg, incorporated on the 12th August 1997, entered in the company register in Luxembourg, Section B under number 60.683, and having its registered office Luxembourg, L-1136, 1, place d'Armes, (the «Company»),

represented by its Board of Directors currently in office, acting by two of its directors: Me Jean Hoss, doctor at law, residing in Luxembourg and Mr Teun Ackerman, conseiller économique, residing in Luxembourg, who requested the notary to state:

Introduction

The Company contemplates a split and transfer of all its assets following its dissolution without liquidation in two new companies, one of which is acting under the name of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. and the other acting under the name of LEOFIN LUXEMBOURG S.A. The assets of the Company consisting primarily of liquidities will be equally split between the two new companies EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. and LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

The Board of Directors of the Company has duly approved the split plan, which has been published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of [] No []. It is noted that no objection has been raised against the proposed split plan which is to be executed.

1) Constitution of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.

The Company requested the notary to draw up the Articles of Incorporation of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.

Title I.- Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is hereby established a «société anonyme» under the name of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other address in Luxembourg by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The object of the corporation is to finance directly or indirectly the activities of EDIZIONE HOLDING SpA and of companies that are subsidiaries or affiliates of EDIZIONE HOLDING SpA (the (EDIZIONE GROUP)), to obtain the funds required therefore by raising money through the issue of public loans or by borrowing through private loans, to invest its capital and borrowed assets in bonds and in interest-bearing debentures or in any other manner and to invest in connection therewith and in general in securities, including shares and other certificates of participation and bonds, as well as in any other interest-bearing claims for debts and in bank deposits, whatever the name or form.

The corporation may participate, in Luxembourg and in other countries, in the establishment, holding and development of any industrial, financial or commercial corporation and may render them every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise.

The corporation may cover exchange and interest rate risks relating to its financial activities and investments.

For the management of its financial activities, the corporation may constitute branches abroad.

The corporation may receive remuneration for the rendering of services to subsidiary and affiliate companies of the EDIZIONE GROUP.

The corporation may carry out any other securities, financial, industrial or commercial activity, directly or indirectly connected with its object. It may also conduct any real estate transactions, such as buying, selling, development and management of real estate.

The corporation may carry out its object directly or indirectly for itself or for the account of third parties, alone or in association, by making any operation which it deems useful for the attainment or the development of its objects or the object of corporations in which it has a participation.

Title II.- Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at five hundred million and ten thousand Italian Lire (ITL 500,010,000.-), represented by 50,000 ordinary class A shares and 1 ordinary class B share, each with a nominal value of ten thousand Italian Lire (ITL 10,000.-). Any share premium shall only be allocated to the class A shares.

The rights to dividends and other distributions during the life or at the liquidation of the corporation shall be proportionate to the amounts respectively paid on the class A and on the class B shares by way of par value and premium, if any.

The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

The corporation may proceed to the repurchase of its own shares in compliance with legal requirements.

Title III.- Management

Art. 6. The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 7. The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Art. 8. The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object. All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Title IV.- Supervision

Art. 12. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

Title V.- General meeting

Art. 13. The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices at 10.00 a.m on the last Thursday of the month of June of each year.

Title VI.- Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on the twenty-ninth of December and shall terminate on the twenty-eighth of December of the next year.

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortisation, the credit balance represents the net profit of the corporation. On the net profit, five per cent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration. The Class B shares shall not have any rights on the share premium.

Title VIII.- General provision

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

Transitory provision

The first fiscal year of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. began on 30 June, 2000, date on which the split became effective, and will terminate on 28th December, 2000. The financial statements of the first fiscal year will be submitted to the first annual meeting which will follow the incorporation of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. in 2001.

Subscription and payment

The Company contributes half of all of its assets following its dissolution, in particular loan A without exception or reservation to EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. with effect on 30th June, 2000 as more fully described hereafter.

The subscribed capital is set at five hundred million and ten thousand Italian Lire (ITL 500,010,000.-), represented by 50,000 ordinary class A shares and 1 ordinary class B share, each with a par value of ten thousand Italian Lire (ITL 10,000.-) each fully paid in by contributions in specie, the class A ordinary shares to be allotted to EDIZIONE HOLDING S.p.A., shareholder of the Company, a company organised and existing under the laws of Italy, established and having its registered office at Treviso, Italy, represented hereto by [one of its directors] residing in [], and the class B ordinary share to [], [].

The payment has been made by contributions in specie which have been reported on by Jean Zeimet, réviseur d'entreprises on [] June 2000 which concludes as follows: [to be completed]

The Company expressly confirms to make the aforementioned contributions.

II.

Then appeared the two shareholders of the EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. representing the entire share capital who formally declare to approve the split plan as it has been published in the Mémorial to confirm the contributions and to accept the allotment of the shares as it results from the constitution of the EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A.

They have, at a shareholders' meeting, unanimously taken the following resolutions:

1. Election of the Board of Directors:

The meeting appoints as directors:

Avv. Giancarlo Olgiate, avocat, residing in Lugano (Suisse)

Dott. Sergio De Simoi, dirigeant industriel, residing in Treviso (Italie)

M. Gustave Stoffel, licencié and maître en administration et en gestion, residing in Luxembourg.

The mandate of the directors expires at the close of the annual meeting which will be held in 2001.

2. Delegation of Power

The meeting authorises the Board of Directors to delegate the daily management to one or several directors, who hold the position of general manager and/or managing director.

3. Establishment of the registered office

The meeting establishes the registered office at 1, place d'Armes, Luxembourg, L-1136.

4. Statutory Auditors

The meeting appointed ARTHUR ANDERSEN residing at [] in Luxembourg as statutory auditors for a term ending at the close of the annual meeting which will be held in 2001.

Evaluation of costs

The Company and the shareholders of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. agree that the costs incumbent to EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. following the incorporation of EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. and the split will not exceed 500,000.- Luxembourg Francs.

2. Constitution of LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

The Company requested the notary to draw up the Articles of Incorporation of LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

III.

Title I.- Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is hereby established a «société anonyme» under the name of LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other address in Luxembourg by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The object of the corporation is to finance directly or indirectly the activities of its parent company and of companies that are subsidiaries or affiliates of the corporation or its parent company (the «Group»), to obtain the funds required therefore by raising money through the issue of public loans or by borrowing through private loans, to invest

its capital and borrowed assets in bonds and in interest-bearing debentures or in any other manner and to invest in connection therewith and in general in securities, including shares and other certificates of participation and bonds, as well as in any other interest-bearing claims for debts and in bank deposits, whatever the name or form.

The corporation may participate, in Luxembourg and in other countries, in the establishment, holding and development of any industrial, financial or commercial corporation and may render them every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise.

The corporation may cover exchange and interest rate risks relating to its financial activities and investments.

For the management of its financial activities, the corporation may constitute branches abroad.

The corporation may receive remuneration for the rendering of services to subsidiary and affiliate companies of the Group.

The corporation may carry out any other securities, financial, industrial or commercial activity, directly or indirectly connected with its object. It may also conduct any real estate transactions, such as buying, selling, development and management of real estate. In addition the corporation may generally hold participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The corporation may also hold interests in partnerships.

In a general fashion it may grant assistance to affiliated companies, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

The corporation may carry out its object directly or indirectly for itself or for the account of third parties, alone or in association, by making any operation which it deems useful for the attainment or the development of its objects or the object of corporations in which it has a participation.

Title II.- Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at five hundred million ten thousand Italian Lire (ITL 500,010,000.-), represented by 50,000 ordinary class A shares and 1 ordinary class B share, each with a nominal value of ten thousand Italian Lire (ITL 10,000.-). Any share premium shall only be allocated to the class A shares.

The rights to dividends and other distributions during the life or at the liquidation of the corporation shall be proportionate to the amounts respectively paid on the class A and on the class B shares by way of par value and premium, if any.

The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

The corporation may proceed to the repurchase of its own shares in compliance with legal requirements.

Title III.- Management

Art. 6. The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 7. The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Art. 8. The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object. All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

Title IV.- Supervision

Art. 12. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

Title V.- General meeting

Art. 13. The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices at 10.00 a.m. on the last Thursday of the month of April of each year.

Title VI.- Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on the twenty-ninth of December and shall terminate on the twenty-eighth of December of the next year.

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortisation, the credit balance represents the net profit of the corporation. On the net profit, five per cent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

Title VIII.- General provision

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

Transitory provisions

The first fiscal year of LEOFIN LUXEMBOURG S.A. began on 30th June, 2000, date on which the split became effective and will terminate on 28th December, 2000. The financial statements of the first fiscal year will be submitted to the first annual meeting which will follow the incorporation of LEOFIN LUXEMBOURG S.A. in 2001.

Subscription and payment

The Company contributes half of all of its assets in particular loan B without exception or reservation to LEOFIN LUXEMBOURG S.A. with effect on 30th June, 2000 as more fully described hereafter.

The subscribed capital is set at five hundred million ten thousand Italian Lire (ITL. 500,010,000.-), represented by 10,000 ordinary class A shares and 1 ordinary class B share, each with a par value of ten thousand Italian Lire (ITL 10,000.-), each fully paid in by contributions in specie, the class A ordinary shares to be allotted to LEOPAR S.R.L., shareholder of the Company, a company organised and existing under the laws of Italy, established and having its registered office at Agordo, Italy, represented hereto by [M. Teun Ackerman pursuant to a power of attorney issued by LEOPAR S.R.L. on ... and the class B ordinary share to LA LEONARDO FINANZIARIA SpA, [].

The payment has been made by contributions in specie which have been reported on by Mr Jean Zeimet, réviseur d'entreprises on [] June 2000 which concludes as follows: [to be completed]

The Company expressly confirms to make the aforementioned contributions.

II.

Then appeared the two shareholders of LEOFIN LUXEMBOURG S.A., representing the entire share capital, who formally declare to approve the split plan as it has been published in the Mémorial to confirm the contributions and to accept the allotment of the shares as it results from the constitution of the LEOFIN LUXEMBOURG S.A.

They have, at a shareholders' meeting, unanimously taken the following resolutions:

1. Election of the Board of Directors:

The meeting appoints as directors:

- Frederica Bacci, employée privée, residing in Luxembourg
- Federico Franzina, employé privé, residing in Luxembourg
- Germain Birgen, employé privé, residing in Luxembourg

The mandate of the directors expires at the close of the annual meeting which will be held in 2001.

2. Delegation of Power

The meeting authorises the Board of Directors to delegate the daily management to one or several directors, who hold the position of general manager and/or managing director.

3. Establishment of the registered office

The meeting establishes the registered office at 45-47, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

4. Statutory Auditors

The meeting appointed DELOITTE & TOUCHE S.A. residing at 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen, Luxembourg as statutory auditor for a term ending at the close of the annual meeting which will be held in 2001.

Evaluation of costs

The Company and the shareholders of LEOFIN LUXEMBOURG S.A. agree that the costs incumbent to LEOFIN LUXEMBOURG S.A. following the incorporation of LEOFIN LUXEMBOURG S.A. and the split will not exceed 500,000.- Luxembourg Francs.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions enumerated in Article 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 have been fulfilled in connection with the incorporation of both EDIZIONE FINANCE INTERNATIONAL S.A. and LEOFIN LUXEMBOURG S.A. He has verified and certified the existence of the lawfulness of the acts and formalities incumbent to the Company as well as those of the split plan. He also notes that the split has

been executed, and that in accordance with the split plan the split has become effective on 30th June, 2000 and that the effects provided for under Article 303 of the law of 18 August, 1915 apply, namely that the Company which has been split, has ceased to exist.

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2000, vol. 537, fol. 97, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32503/260/452) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2000.

SKIN CARE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx.

— STATUTS

L'an deux mille, le quatorze juin.

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

Ont comparu:

1.- LITTLE WOOD S.A., ayant son siège à San José, Costa Rica, ici représentée par Madame Sylvie Theisen, consultant, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration générale, dont une copie restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec lui.

2.- Madame Eliane Irthum, employée privée, demeurant à Helmsange.

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

Titre 1^{er}: Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de SKIN CARE S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

La société aura une durée illimitée.

Art. 2. La société a pour objet:

- la production, la commercialisation et la vente de produits cosmétiques, de soins capillaires et de parfumerie et, en général, de produits chimiques ou naturels pour les soins de la personne;

- la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre 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;

- l'achat, la vente, la mise en valeur et la location d'immeubles.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en son nom propre ou pour le 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.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et de son but.

En général, la société pourra faire toutes opérations mobilières et immobilières, commerciales, industrielles ou financières ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille cinq cents euros (EUR 31.500,-), représenté par trois mille cent cinquante (3.150) actions de dix euros (EUR 10,-) chacune.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social pour le porter de son montant actuel à cent mille euros (EUR 100.000,-).

En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

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

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

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

La société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les limites fixées par la loi.

Titre 2: Administration, Surveillance

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

Art. 5. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si tous ses membres sont présents ou représentés, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou téléfax étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

Art. 6. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents.

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

Art. 7. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un administrateur-délégué.

Art. 8. Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

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

Titre 3: Assemblée Générale et Répartition des bénéfices

Art. 10. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans l'avis de convocation, le premier mercredi du mois d'avril, à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci, désignée par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

Titre 4: Exercice social, Dissolution

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 14. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Titre 5: Disposition Générale

Art. 15. La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions Transitoires

1.- Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre de l'an deux mille.

2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2001.

Souscription et Libération

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

1.- LITTLE WOOD, S.A., prénommée, trois mille cent quarante-huit actions	3.148
2.- Madame Eliane Irthum, prénommée, deux actions	<u>2</u>
Total: trois mille cent cinquante actions	3.150

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.500,- se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constataion

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de quatre-vingt mille francs luxembourgeois (LUF 80.000,-).

Evaluation du capital

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à un million deux cent soixante-dix mille sept cent sept francs luxembourgeois (LUF 1.270.707,-).

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, ils ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1) L'adresse de la société est fixée à L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx.

L'assemblée autorise le conseil d'administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

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

3) Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Guy Jaep, administrateur de sociétés, résidant à Ahn.
- b) Madame Sylvie Theisen, consultant, demeurant à Luxembourg;
- c) Monsieur Manuel Hack, expert-comptable, demeurant à Mamer.

4) Est nommée commissaire:

- ACCOFIN SOCIETE FIDUCIAIRE, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg.

5) Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2006.

6) En vertu de l'article 60 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et en vertu de l'article six des présents statuts, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes du conseil d'administration.

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

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

Signé: S. Theisen, E. Irthum, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 15 juin 2000, vol. 414, fol. 31, case 6. – Reçu 12.707 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 15 juin 2000.

E. Schroeder.

(31989/228/174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juin 2000.

FREUND INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 47.130.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2000, vol. 534, fol. 87, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

(17098/677/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

FREUND INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 47.130.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la société, tenue en date du 18 novembre 1999, que suite au changement de statut juridique du commissaire aux comptes qui de société civile MONTBRUN FIDUCIAIRE REVISION est devenue société à responsabilité limitée MONTBRUN REVISION, S.à r.l.

1. - Est élue au poste de commissaire aux comptes:

MONTBRUN REVISION, S.à r.l. sise à Luxembourg.

Son mandat se terminera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2002 statuant sur les compte de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2000.

Pour extrait sincère et conforme.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2000, vol. 534, fol. 87, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17099/677/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

CAM - CZECH FIXED INCOME FUND, Fonds Commun de Placement.

VERWALTUNGSREGLEMENT

*Besonderer Teil***Art. 19. Fondsbezeichnung und Depotbank.**

Der Name des Fonds lautet CAM - CZECH FIXED INCOME FUND.

Depotbank ist die COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG, Luxemburg.

Art. 20. Anlagepolitik.

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite.

Das Fondsvermögen wird vorwiegend in gerateten Anleihen, Wandelanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren oder Anleihen mit variablem Zins angelegt, die an Börsen oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden. Dabei wird vorwiegend in Wertpapiere von Ausstellern aus der Tschechischen Republik investiert werden, deren Bonität gemäss internationaler Rating-Standards nicht als erstklassig eingeschätzt wird. Hierdurch ist die Gefahr eines teilweisen oder vollständigen Wertverlustes von Vermögensgegenständen vorhanden. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in gesetzlich zulässigen anderen Anlagen angelegt werden.

Art. 21. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis, Bewertungstag, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

1. Die Fondswährung ist die Tschechische Krone.

2. Ausgabepreis ist der Inventarwert je Anteil gemäss Artikel 5 in Verbindung mit Artikel 6 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 5%. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Inventarwert je Anteil gemäss Artikel 5 in Verbindung mit Artikel 9 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil».

4. Kauf- und Verkaufsaufträge, die bis 13.30 Uhr eines Bewertungstages gemäss Artikel 5 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» in Verbindung mit dem Artikel 21 Absatz 5 des Verwaltungsreglements «Besonderer Teil» eingegangen sind, werden zu den Ausgabe- und Rücknahmepreisen desselben Bewertungstages abgerechnet.

5. In Abweichung von Artikel 5 Verwaltungsreglement «Allgemeiner Teil» gilt als Bewertungstag jeder Tag, der sowohl in Luxemburg, Frankfurt am Main und Prag Börsentag ist.

6. In Abweichung von Artikel 6 und 9 Verwaltungsreglement «Allgemeiner Teil» erfolgt die Zahlung des Ausgabe- bzw Rücknahmepreises innerhalb einer Frist von drei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag.

Art. 22. Kosten der Verwaltung und der Depotbank.

1. Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von bis zu 4,0% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist.

2. Die Depotbank erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von bis zu 0,05% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, das auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist und eine Bearbeitungsgebühr von bis zu 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

3. Darüber hinaus gehen die im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds anfallenden Aufwendungen und Kosten nach Massgabe von Artikel 11 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» zu Lasten des Fonds.

Art. 23. Thesaurierung der Erträge.

Die während des Rechnungsjahres angefallenen ordentlichen Nettoerträge des Fonds werden ebenso wie realisierte Kapitalgewinne, Erlöse aus dem Verkauf von Subskriptionsrechten und sonstige Erträge im Fonds wieder angelegt.

Art. 24. Rechnungsjahr.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 31. Dezember.

Art. 25. Dauer des Fonds.

Der Fonds ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

Art. 26. Fondsmanagement.

Abweichend zu Artikel 2 (Die Verwaltungsgesellschaft) kann die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten einen externen Fondsmanager hinzuziehen.

Luxemburg, den 29. Mai 2000.

ADIG-INVESTMENT LUXEMBOURG S.A. COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 16 juin 2000, vol. 537, fol. 86, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32630/267/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2000.

AXA WORLD FUNDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 63.116.

Extract of the minutes of the annual general meeting of shareholders held on 18th May, 2000 at 11 a.m. in Luxembourg

- The meeting of the shareholders resolved, on the recommendation of the board of directors, to approve a dividend payment for the following portfolios:

	Currency	Class A	Class F
Axa World Funds - Asian Equities	USD	0.10	0.10
Axa World Funds - Euro Equities	EUR	1.00	1.00
Axa World Funds - Japanese Equities	JPY	11	11
Axa World Funds - International Equities	USD	0.140	0.140
Axa World Funds - Euro Bonds	EUR	0.50	0.50
Axa World Funds - Italian Bonds	EUR	0.35	0.35

The ex-date will be on 2nd June 2000.

The payment date of the dividends will be on 9th June 2000.

- The shareholders approved the appointment of Mr John Humpish as director and chairman of the board of directors in replacement of Mr Ronald Gould who resigned on December 29th, 1999.

- The shareholders approved the appointment of Mr Luigi Lucini as director in replacement of Mrs Léné Kristoffersen who resigned on February 17th, 2000.

- The shareholders approved the appointment of Mr François-Xavier Foucault as director in replacement of Mr Nicolas Moreau who resigned on March 22nd, 2000.

The following directors were re-appointed for office until the next ordinary general meeting of shareholders:

- Mr John Humpish (chairman),

- Mr Antoine Jozan,

- Mr François Klitting,

- Mr Laurent Liot,

- Mr Luigi Lucini,

- Mr François-Xavier Foucault,

- Mr Vincent de Martel.

- The shareholders approved the re-election of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., for the ensuing year.

On behalf of AXA WORLD FUNDS, SICAV

CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 juin 2000, vol. 537, fol. 83, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(31790/014/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2000.

ALTIVIE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 13, rue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 68.113.

Le conseil d'administration tenu le 28 février 2000 a pris la décision suivante:

- Monsieur Pierre Dubourg, domicilié au 141, avenue de Wagram, F-75017 Paris, a été nommé administrateur de la société en remplacement de Madame Françoise Graizely, pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 1999.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2000, vol. 534, fol. 90, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17291/581/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mars 2000.

RIVA ENERGIE III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

In the year two thousand, on the twenty-fourth of February.

Before US Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

Is held an extraordinary general meeting of associates of the limited liability company established in Luxembourg under the name of RIVA ENERGIE III, S.à r.l., incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated on February 18, 2000, not yet published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting is presided by Mrs Anne-Caroline Meyer, employee, residing at 37, rue M. Engels, L-2180 Luxembourg.

Are appointed, as secretary Mr Patrick van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium and as scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny-Rouvroy, Belgium.

The chairman declares and requested the notary to state that:

I. The associate represented and the number of shares held by him is shown on an attendance list signed by the chairman, the secretary and the scrutineer and the undersigned notary.

The said list and the proxy would be attached to this document to be filed with the registration authorities.

II. As it appears from said attendance list, all the 250 (two hundred and fifty) shares of USD 50.- (fifty US Dollars) each representing the whole capital of USD 12,500.- (twelve thousand five hundred US Dollars), owned by AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS Ltd, having its registered office at American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda, sole shareholder, are represented at the present general meeting so that the sole partner exercising the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée can validly take any decisions.

III. The sole shareholder resolved to increase the company's capital by one hundred and two thousand eight hundred fifty U.S. dollars (USD 102,850.-) to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred U.S. dollars (USD 12,500.-) to one hundred fifteen thousand three hundred fifty U.S. dollars (USD 115,350.-) by creation and issue of two thousand fifty-seven (2,057) new shares of fifty U.S. dollars (USD 50.-) each.

Subscription, payment

The sole shareholder AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS Ltd, prenamed, through its proxy holder, declared to subscribe to the two thousand fifty-seven (2,057) new shares and pay them fully up in the amount of one hundred and two thousand eight hundred fifty U.S. dollars (USD 102,850.-) by contribution in cash.

Pursuant to the above increase of capital, article 5 of the articles of incorporation is amended in consequence thereof and shall henceforth read as follows:

«**Art. 5.** The capital is set at one hundred fifteen thousand three hundred fifty U.S. dollars (USD 115,350.-) divided into two thousand three hundred and seven (2,307) shares of fifty U.S. dollars (USD 50.-) each.

The two thousand three hundred and seven (2,307) shares are owned by AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS Ltd, having its registered office at American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda.»

Estimate

For the purposes of the registration, the capital increase is valued at four million six hundred fourteen thousand Luxembourg Francs (LUF 4,177,000.-).

Costs

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at ninety-five thousand Luxembourg Francs.

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille, le vingt-quatre février.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de RIVA ENERGIE III, S.à r.l., constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 février 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil C, des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Mlle Anne-Caroline Meyer, employée privée, demeurant 37, rue M. Engels, L-2180 Luxembourg.

Sont désignés, comme secrétaire Monsieur Patrick van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique et en qualité de scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny-Rouvroy, Belgique.

Le président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. L'associé représenté ainsi que le nombre de parts sociales qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence signée par le président, la secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant.

La liste de présence et la procuration seront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Ainsi qu'il résulte de ladite liste de présence, toutes les 250 (deux cent cinquante) parts sociales d'une valeur nominale de USD 50,- (cinquante us Dollars) chacune, représentant le capital social de cette Société fixé à USD 12.500,- (douze mille cinq cents us Dollars), appartenant à AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS Ltd avec siège social à American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda, seule associée, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'associé unique, exerçant les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée peut valablement prendre toutes décisions.

III. L'associé unique décide d'augmenter le capital social de cent deux mille huit cent cinquante U.S dollars (USD 102.850,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent U.S. dollars (USD 12.500,-) à cent quinze mille trois cent cinquante U.S dollars (USD 115.350,-) par création et émission de deux mille cinquante sept (2.057) nouvelles parts sociales de cinquante U.S dollar (USD 50,-) chacune.

Souscription, libération

L'associé unique AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS Ltd, déclare par son mandataire, souscrire aux deux mille cinquante sept (2.057) nouvelles parts sociales et les libérer intégralement au montant de cent deux mille huit cent cinquante U.S. dollars (USD 102.850,-) par apport en liquide.

Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, l'article 5 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent quinze mille trois cent cinquante U.S dollars (USD 115.350,-) représenté par deux mille trois cent sept (2.307) parts sociales de cinquante U.S dollars (USD 50,-) chacune.

Les deux mille trois cent sept (2.307) parts sociales sont détenues par AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS Ltd avec siège social à American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda.»

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital est évalué à quatre million six cent quatorze mille francs luxembourgeois (LUF 4.177.000,-).

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de quatre-vingt-quinze mille francs luxembourgeois. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

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

Lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec nous notaire, le présent acte.

Signé: A.-C. Meyer, P. van Hees, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} mars 2000, vol. 122S, fol. 94, case 5. – Reçu 41.490 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 16 mars 2000.

J. Elvinger.

(17200/211/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

RIVA ENERGIE III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

—

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

(17201/211/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

ROYAL LAND PROPERTY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 48.164.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 20 mars 2000, vol. 534, fol. 84, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 23 mars 2000.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(17206/576/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

ROYAL LAND PROPERTY S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.
R. C. Luxembourg B 48.164.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 20 mars 2000, vol. 534, fol. 84, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 23 mars 2000.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(17207/576/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

RIVA ENERGIE IV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

Is held an extraordinary general meeting of associates of the limited liability company established in Luxembourg under the name of RIVA ENERGIE IV, S.à r.l., incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated on February 18, 2000, not yet published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting is presided by Mrs Anne-Caroline Meyer, employee, residing at 37, Rue M. Engels, L2180 Luxembourg.

Are appointed, as secretary Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium and as scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny-Rouvroy, Belgium.

The chairman declares and requested the notary to state that:

I. The associate represented and the number of shares held by him is shown on an attendance list signed by the chairman, the secretary and the scrutineer and the undersigned notary. The said list and the proxy would be attached to this document to be filed with the registration authorities.

II. As it appears from said attendance list, all the 250 (two hundred and fifty) shares of USD 50.- (fifty US Dollars) each representing the whole capital of USD 12,500.- (twelve thousand five hundred US Dollars), owned by AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS LTD, having its registered office at American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda, sole shareholder, are represented at the present general meeting so that the sole partner exercising the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée can validly take any decisions.

III. The sole shareholder resolved to increase the Company's capital by one hundred and two thousand eight hundred fifty U.S. dollars (USD 102,850.-) to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred U.S. dollars (USD 12,500.-) to one hundred fifteen thousand three hundred fifty U.S. dollars (USD 115,350.-) by creation and issue of two thousand fifty-seven (2,057) new shares of fifty U.S. dollars (USD 50.-) each.

Subscription - Payment

The sole shareholder AIGGIG CV (Bermuda) Holdings Ltd, prenamed, through its proxy holder, declared to subscribe to the two thousand fifty-seven (2,057) new shares and pay them fully up in the amount of one hundred and two thousand eight hundred fifty U.S. dollars (USD 102,850.-) by contribution in cash.

Pursuant to the above increase of capital, article 5 of the articles of incorporation is amended in consequence thereof and shall henceforth read as follows:

«**Art. 5.** The capital is set at one hundred fifteen thousand three hundred fifty U.S. dollars (USD 115,350.-) divided into two thousand three hundred and seven (2,307) shares of fifty U.S. dollars (USD 50.-) each.

The two thousand three hundred and seven (2,307) shares are owned by AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS LTD, having its registered office at American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda.»

Estimate

For the purposes of the registration, the capital increase is valued at four million six hundred fourteen thousand Luxembourg francs (LUF 4,177,000.-).

Costs

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at ninety-five thousand Luxembourg francs.

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille, le vingt-quatre février.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de RIVA ENERGIE IV, S.à r.l., constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 février 2000, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Mlle Anne-Caroline Meyer, employée privée, demeurant 37, rue M. Engels, L-2180 Luxembourg.

Sont désignés, comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique et en qualité de scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny-Rouvroy, Belgique.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. L'associé représenté ainsi que le nombre de parts sociales qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence signée par le Président, la secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant.

La liste de présence et la procuration seront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Ainsi qu'il résulte de ladite liste de présence, toutes les 250 (deux cent cinquante) parts sociales d'une valeur nominale de USD 50, (cinquante US Dollars) chacune, représentant le capital social de cette Société fixé à USD 12.500,- (douze mille cinq cents US Dollars), appartenant à AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS LTD avec siège social à American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda, seule associée, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'associé unique, exerçant les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée peut valablement prendre toutes décisions.

III. L'associé unique décide d'augmenter le capital social de cent deux mille huit cent cinquante U.S dollars (USD 102.850,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent U.S. dollars (USD 12.500,-) à cent quinze mille trois cent cinquante U.S dollars (USD 115.350,-) par création et émission de deux mille cinquante sept (2.057) nouvelles parts sociales de cinquante U.S dollar (USD 50,-) chacune.

Souscription - Libération

L'associé unique AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS LTD prénommé, déclare par son mandataire, souscrire aux deux mille cinquante sept (2.057) nouvelles parts sociales et les libérer intégralement au montant de cent deux mille huit cent cinquante U.S. dollars (USD 102.850,-) par apport en liquide.

Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, l'article 5 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent quinze mille trois cent cinquante U.S dollars (USD 115.350,-) représenté par deux mille trois cent sept (2.307) parts sociales de cinquante U.S dollars (USD 50,-) chacune.

Les deux mille trois cent sept (2.307) parts sociales sont détenues par AIGGIG CV (BERMUDA) HOLDINGS LTD avec siège social à American International Building, 29, Richmond Road, Pembroke Bermuda.»

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital est évalué à quatre million six cent quatorze mille francs luxembourgeois (LUF 4.177.000,-).

Frais

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

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

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

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

Lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec nous notaire, le présent acte.

Signé: A.-C. Meyer, P. Van Hees, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} mars 2000, vol. 122S, fol. 94, case 6. – Reçu 41.490 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 16 mars 2000.

J. Elvinger.

(17202/211/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

RIVA ENERGIE IV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 16 mars 2000.

J. Elvinger.

(17203/211/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

ROUSSILLON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 32.724.

L'assemblée générale de la société anonyme ROUSSILLON HOLDING S.A. réunie au siège social le 31 mai 1998 a nommé Madame Juliette Lorang, fondé de pouvoir, demeurant à Neihaischen, aux fonctions d'administrateur en remplacement de Monsieur Servaas L.M. Houtakkers, démissionnaire.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes arrêtés au 31 décembre 2000.

Pour le Conseil d'Administration
J. Lorang
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2000, vol. 534, fol. 87, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17204/003/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

ROUSSILLON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 32.724.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2000, vol. 534, fol. 87, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour extrait sincère et conforme
MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Agent domiciliataire
Signatures

(17205/003/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

RTT INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 47.262.

L'an deux mille, le onze février.

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

A comparu:

SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, précédemment dénommée SELECT ACQUISITIONS LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HW, Royaume-Uni, ici représentée par Monsieur Olivier Ferres, consultant, demeurant à L-Nospelt, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 21 janvier 2000.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- Que la société comparante est le seul associé actuel de la société à responsabilité limitée RTT INTERNATIONAL, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte notarié en date du 11 avril 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 292 du 1^{er} août 1994, dont les statuts furent modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte du notaire instrumentant en date du 30 juin 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 696 du 29 septembre 1998,

- Qu'aux termes de quatre contrats de cessions de parts sous seing privé, intervenus en date du 15 décembre 1999, lesquels resteront, après avoir été signés ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexés aux présentes pour être formalisés avec elles, il a été cédé:

- par SELECT APPOINTMENTS (HOLDINGS) PLC, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HW, Royaume-Uni, dix mille quatre cent quatre-vingt-dix parts sociales (10.490) à SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, préqualifiée, au prix global de £ 7.088.410,23, quittancés;

- par SELECT DISPOSALS Limited, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HW, Royaume-Uni, soixante-quatre mille trois cent soixante-huit parts sociales (64.368) à SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, préqualifiée, au prix global de £ 40.456.615,-, quittancés;

- par NEW BOSTON SELECT UK LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HW, Royaume-Uni, quarante-neuf mille huit cent soixante-dix parts sociales (49.870) à SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, préqualifiée, au prix global de £ 30.000.601,94, quittancés;

- par SELECT 1 LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HW, Royaume-Uni, quarante-deux mille six cent trente-neuf parts sociales (42.639) à SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, préqualifiée, au prix global de £ 26.108.0711,-, quittancés;

- Que la cessionnaire est propriétaire des parts cédées et elle aura droit aux bénéfices y afférents à partir desdites cessions;

- Que Monsieur C. Miles, en sa qualité de gérant de la société à responsabilité limitée RTT INTERNATIONAL S.à r.l., a déclaré en date du 9 février 2000, que la société a été informée desdites cessions de parts ci-avant documentées conformément à l'article 1690 du Code civil. Ladite déclaration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Résolutions de l'associé unique

Ensuite, l'associé unique, représenté comme dit ci-avant, a déclaré prendre les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide d'accepter lesdites cessions de parts ci-avant documentées.

Deuxième résolution

Suite auxdites cessions de parts ci-avant documentées, l'associé décide de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à deux cent quarante-cinq millions quatre cent quinze mille US dollars (245.415.000,- USD) représenté par deux cent quarante-cinq mille quatre cent quinze (245.415) parts sociales d'une valeur nominale de mille US dollars (1.000,- USD) chacune, entièrement détenues par SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HW, Royaume-Uni.»

Folgt die Deutsche Übersetzung:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zweihundertfünfundvierzig Millionen vierhundertundfünfhunderttausend US dollars (245.415.000,- USD) eingeteilt in zweihundertfünfundvierzigtausendvierhundertundfünfhundert (245.415) Anteile mit einem Nominalwert von je tausend US dollars (1.000,- USD), welche alle von der Gesellschaft SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, mit Gesellschaftssitz in Ziggurat, Grosvenor Road, St. Aibans, Hertfordshire, AL1 3HW, Grossbritannien, gehalten sind.»

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: O. Ferres, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2000, vol. 122S, fol. 76, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

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

Hesperange, le 16 mars 2000.

G. Lecuit.

(17208/220/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

RTT INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 47.262.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Hesperange, le 16 mars 2000.

G. Lecuit.

(17209/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

**RTT INTERNATIONAL S.A.,
(anc. RTT INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée).**

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 47.262.

In the year two thousand on the eleventh day of February.

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

There appeared:

1. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, having its registered office at Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, England, here represented by M^e Pierre Schleimer, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 11th, 2000.

2. SELECT DISPOSALS LIMITED, having its registered office at Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, England, here represented by M^e Pierre Schleimer, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 11th, 2000.

These proxies, signed ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to state that:

1. The appearing parties are the sole shareholders of RTT INTERNATIONAL, S.à r.l. (hereafter the «Company»), a company with limited liability, having its registered office at 25B, boulevard Royal in L-2449 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 47.262, and incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pursuant to a deed of the notary Edmond Schroeder dated 11th April 1994, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° 292 dated 1st August, 1994;

II. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED was the single shareholder of the Company as of 15th December, 1999. One share has thereupon been transferred by SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED to SELECT DISPOSALS LIMITED pursuant to a deed under private seal dated 11th February, 2000. This transfer deed has been accepted by the Company under private seal on the same date.

III. Select Disposals Limited is the owner of one (1) share as from 11th February 2000. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED is the owner of the remaining two hundred forty-five thousand four hundred and fourteen (245,414) shares in the Company as from that same date.

Extraordinary general meeting

Hereupon, the shareholders, considering themselves duly convened, have proceeded to an extraordinary general meeting and have unanimously resolved upon the following:

First resolution

The shareholders accept the resignations of Mr Antony Victor Martin, Mr Charles Kenneth Zachary Miles, Mr Armin Preisig, Mr Peter E. Muller, Mr Joseph Strong and Mr A. Van der Ven as managers of the Company and grant discharge to them for the performance of their mandate from the date of their appointment until the date of their resignation.

Second resolution

The shareholders resolve to change the Company's corporate form, without affecting its legal personality, from a private limited liability company («société à responsabilité limitée») into a public limited liability company («société anonyme»), to change its name into RTT INTERNATIONAL S.A. and to convert the private liability shares («parts sociales») into public liability shares («actions») in registered form. The object of the Company remains unchanged.

In accordance with article 31-1 of the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the «Law»), Jean Bernard Zeimet, auditor, residing in L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté, has established the report as required by article 261 of the Law, dated 10th February, 2000, which contains the following conclusions:

«Conclusions

Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind which corresponds at least in number and in value to the shares to be issued.»

This report, signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Third resolution

As a consequence of the aforementioned resolutions, the shareholders resolve to restate the articles of association of the Company in their entirety so as to read as follows:

«ARTICLES OF ASSOCIATION

Title I. Name - Duration - Registered Office - Object

Art. 1. There exists a company in the form of a société anonyme (public limited liability company) under the name RTT INTERNATIONAL S.A. which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») and by the present articles.

The Company is established for an unlimited duration.

The registered office of the Company is established in Luxembourg City.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the articles of association.

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

Art. 2. The object of the company is the holding of participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the control, the management, as well as the development of these participations.

It may acquire any securities or rights by way of share participations, subscriptions, negotiations or in any manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance.

It may carry on any industrial activity and maintain a commercial establishment open to the public. In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

Title II. Share Capital - Shares

Art. 3. The corporate capital of the Company is set at two hundred forty five million four hundred and fifteen thousand US dollars (USD 245,415,000.-) divided into two hundred forty five thousand four hundred and fifteen (245,415) shares, with a par value of thousand US dollars (USD 1,000.-) per share, which have been entirely paid in.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 4. The shares of the Company may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

The Company will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the Company.

Title III. Shareholders' Meeting

Art. 5. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 6. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the third Wednesday of the month of May of each year at 11.00 a.m.

If such day is not a business day, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

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

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

Title IV. Board of Directors - Statutory Auditor

Art. 7. The Company shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the Company.

The directors shall be appointed by the shareholders for a renewable period which may not exceed six years and they shall hold office until their successors are appointed.

Art. 8. The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

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

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions passed at the directors' meetings.

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

Art. 9. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. It is authorised to distribute interim dividends under the conditions set forth by law.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, with prior consent of the general meeting of shareholders, to any member or members of the board or to any committee (the members of which need not be directors) deliberating under such terms and with such powers as the board shall determine. It may also confer all powers and special mandates to any persons who need not be directors, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their remuneration.

Art. 10. The Company will be bound by the joint signature of any two directors or the single signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

Art. 11. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which need not be shareholders.

The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

Title V. Financial Year - Appropriation of Profits

Art. 12. The accounting year of the Company shall begin on 1st April of each year and shall terminate on 31st March of the next year.

Art. 13. Every year five per cent of the net profit will be set aside in order to build up the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued share capital.

The general meeting of shareholders will, upon recommendation of the board of directors and subject to legal requirements, determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of and declare if thought fit the annual dividend.

In the event of partly paid shares, dividends will be payable in proportion to the paid-in amount of such shares.

Interim dividends may be distributed by the board of directors under the terms and conditions foreseen by law.

Title VI. Dissolution - Liquidation

Art. 14. In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Title VII. Applicable Law

Art. 15. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended.»

Fourth resolution

The articles of association having been restated, the meeting resolves to set the number of directors at six and the number of auditors at one.

The following persons are appointed as directors of the Company:

- a) Mr Antony Victor Martin, Chairman, residing at Oakdell, Firs Drive, Blackmore End, Wheasthampstead, Herts, AL4 3LB, United Kingdom;
 - b) Mr Charles Kenneth Zachary Miles, Finance Director, residing at 16 Lansdowne Road, Turnbridge Wells, Kent Th1 2NJ, United Kingdom,
 - c) Mr Armin Preisig, Company Director, residing at Seestrasse 233, 8708 Mannendorf, Switzerland,
 - d) Mr Peter E. Muller, Company Director, residing at Alter Landstrasse 17, 8700 Kiasnacht, Switzerland,
 - e) Mr Joseph Strong, Chief Executive, residing at 16 Leblanc, Peabody, Massachusetts 01801 USA,
 - f) Mr Arnold Joannes Marie Van der Ven, Company Director, residing at Vondelstraat 23-c, 1054 GH Amsterdam, Netherlands;
- as members of the board of directors of the Company.

The term of the appointment of the six new directors will expire at the annual general meeting of the shareholders to be held in 2000.

The following entity is appointed as statutory auditor of the Company:

ARTHUR ANDERSEN, société civile, having its registered office at 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

The term of the appointment of the statutory auditor will expire at the annual general meeting of the shareholders to be held in 2000.

In accordance with the newly adopted articles of association, the current financial year will end on 31st March, 2000.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be born by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately 200,000.- LUF.

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

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

The document having been read and translated to the proxyholder of the appearing parties, the proxyholder signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:

L'an deux mille, le onze février

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

Ont comparu:

1. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, Royaume-Uni, représenté par Maître Pierre Schleimer, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 11 février 2000.

2. SELECT DISPOSALS LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, Royaume-Uni, représenté par Maître Pierre Schleimer, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 11 février 2000.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

I. Que les comparants sont les seuls associés actuels de la société à responsabilité limitée RTT INTERNATIONAL, S.à r.l., ayant son siège social au 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47.262, constituée suivant acte du notaire Edmond Schroeder, en date du il avril 1994, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° 292, du 1^{er} août 1994.

II. Que SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED était le seul associé de la Société depuis le 15 décembre 1999.

Par la suite, une (1) part sociale a été cédée par SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED à Select Disposals Limited aux termes d'une cession de parts sociales sous seing privé, intervenue en date du 11 février 2000. Cette cession a été acceptée sous seing privé par la société à la même date.

III. Que SELECT DISPOSALS LIMITED est propriétaire d'une (1) part à partir du il février 2000. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED est propriétaire des deux cent quarante-cinq mille quatre cent quatorze (245.414) parts restantes à partir de cette même date.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les comparants, représentés comme dit ci-avant, ont déclaré se réunir en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associées acceptent les démissions de M. Antony Victor Martin, M. Charles Kenneth Zachary Miles, M. Armin Preisig, M. Peter E. Müller, M. Joseph Strong et M. Arnold Van der Ven en tant que gérants de la Société et leur accordent décharge pour l'exécution de leur mandat depuis la date de leur nomination jusqu'à la date de leur démission.

Deuxième résolution

Les associés décident de modifier la forme juridique de la société sans changement de sa personnalité juridique en celle de société anonyme et de changer sa dénomination actuelle en RTT INTERNATIONAL S.A. et de convertir les parts sociales en actions nominatives. L'objet social de la société reste inchangé.

Conformément à l'article 31-1 de la loi du 15 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la «Loi») il a été dressé par Jean Bernard Zeimet, réviseur d'entreprises, demeurant à L-1931 Luxembourg, avenue de la Liberté, en date du 10 février 2000, le rapport prévu par l'article 26-1 de la Loi qui conclut comme suit:

«Conclusions

Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind which corresponds at least in number and in value to the shares to be issued.»

Ledit rapport restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Troisième résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, les statuts de la société sont adaptés et auront désormais la teneur suivante:

«STATUTS

Titre I^{er}. Dénomination - Siège social - Durée - Objet

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme prenant la dénomination de RTT INTERNATIONAL S.A., (la «Société»), qui sera régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg («Luxembourg») et par les présent statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale statuant comme en matière de changement des statuts.

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

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La société pourra acquérir tous titres et droits par voie de participation, de souscription, de négociation ou de toute autre manière, participer à l'établissement, à la mise en valeur et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises, et leur fournir toute assistance.

La société pourra exercer une activité industrielle et tenir un établissement commercial ouvert au public. D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Titre II. Capital social - Actions

Art. 3. Le capital social est fixé à deux cent quarante-cinq millions quatre cent quinze mille dollars US (245.415.000,- USD) représenté par deux cent quarante-cinq mille quatre cent quinze (245.415) actions d'une valeur nominale de mille dollars US (1.000,- USD) chacune, entièrement libérées.

La Société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.

Art. 4. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Titre III. Assemblée des actionnaires

Art. 5. L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 6. 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, chaque année, le troisième mercredi du mois de mai à 11.00 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour de travail ouvrable qui suit.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoqués sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

Titre IV. Administration - Surveillance

Art. 7. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour un terme ne pouvant excéder six ans et resteront dans leurs fonctions jusqu'à la nomination de leurs successeurs.

Art. 8. Le conseil d'administration choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Chaque administrateur et tous les administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par conférence call par téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

Art. 9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes aux conditions prévues par la loi.

Le conseil d'administration pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société et à la représentation de la société pour la conduite des affaires, avec l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, à un ou plusieurs membres du conseil ou à un comité (dont les membres n'ont pas besoin d'être administrateurs) agissant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil déterminera. Il pourra également conférer tous pouvoirs et mandats spéciaux à toutes personnes qui n'ont pas besoin d'être administrateurs, nommer et révoquer tous fondés de pouvoirs et employés, et fixer leurs rémunérations.

Art. 10. La Société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute personne à laquelle pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration.

Art. 11. Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire.

L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années.

Titre V. Exercice social - Répartition des bénéfices

Art. 12. L'exercice social commencera le 1^{er} avril de chaque année et se terminera le 31 mars de l'année suivante.

Art. 13. Le bénéfice net est affecté à concurrence de cinq pour cent à la formation ou à l'alimentation de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent du capital social.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration et en vertu des prescriptions légales, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net et déclarera s'il y a lieu la distribution d'un dividende annuel.

Dans le cas d'actions partiellement libérées, des dividendes seront payables proportionnellement au montant libéré de ces actions.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés par le conseil d'administration en conformité avec les conditions prévues par la loi.

Titre VI. Dissolution - Liquidation

Art. 14. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Titre VII. Loi applicable

Art. 15. Pour tous les points qui ne sont pas régis par les présents Statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée.»

Quatrième résolution

Les statuts ayant été ainsi établis, l'assemblée décide de fixer le nombre des administrateurs à six et celui des commissaires aux comptes à un.

Sont nommés administrateurs:

- a) M. Antony Victor Martin, Chairman, demeurant à Oakdell, Firs Drive, Blackmore End, Wheasthampstead, Herts, AL4 3LB, Royaume-Uni;
- b) M. Charles Kenneth Zachary Miles, Finance Director, demeurant à 16 Lansdowne Road, Turnbridge Wells, Kent TN1 2NJ, Royaume-Uni;
- c) M. Armin Preisig, Company Director, demeurant à Seestrasse 233, 8708 Mannendorf, Suisse,
- d) M. Peter E. Millier, Company Director, demeurant à Alter Landstrasse 17, 8700 Kùsnacht, Suisse,
- e) M. Joseph Strong, Chief Executive, demeurant à 16 Leblanc, Peabody, Massachussetts 01801, Etats-Unis d'Amérique;
- f) M. Arnold Joannes Marie Van der Ven, Company Director, demeurant à Vondelstraat 23-c, 1054 GH Amsterdam, Pays-Bas;

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de la Société qui aura lieu en l'an 2000.

Est nommée aux fonctions de commissaire aux comptes:

ARTHUR ANDERSEN, société civile., avec siège social au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Le mandat du commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de la Société qui aura lieu en l'an 2000.

Conformément aux statuts nouvellement adoptés, l'année sociale en cours prendra fin en date du 31 mars 2000.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ 200.000,- LUF.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. Schleimer, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2000, vol. 122S, fol. 70, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 17 mars 2000.

G. Lecuit.

(17210/220/382) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

SAES GETTERS FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 55.365.

Les comptes annuels, la proposition d'affectation du résultat ainsi que l'affectation du résultat au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 14 mars 2000, vol. 534, fol. 68, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 23 mars 2000.

(17212/043/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

SAES GETTERS FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 55.365.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire du 13 mars 2000, que l'Assemblée a pris, entre autres, la résolution suivante:

Quatrième résolution

Le mandat des Administrateurs expirant à la date de ce jour, l'Assemblée décide de nommer pour un nouveau terme de 1 (un) an, les Administrateurs suivants:

- Monsieur Paolo Della Porta, ingénieur, demeurant à Carimate (CO) (Italie) 13, Strada privata delle Acacie;
- Monsieur Giuseppe Rolando, administrateur de société, demeurant à Milan (Italie), 6, via Val Leventina;
- Monsieur Sergio Vandì, employé privé, demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) 32, rue J.G. de Cicignon;
- Madame Rachel Szymanski, employée privée, demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) 18, rue du Verger,
- Monsieur Pierre Bouchoms, employé privé, demeurant à Bertrange (Grand-Duché de Luxembourg) 56, citée Millewe.

Le mandat des Administrateurs prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2001.

Le mandat du Commissaire aux Comptes expirant à la date de ce jour, l'Assemblée décide de nommer pour un terme de 1 (un) an, la société PricewaterhouseCoopers, 16, rue Eugène Ruppert, L-1014 Luxembourg, en qualité de Commissaire aux Comptes.

Le mandat du Commissaire aux Comptes prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2001.

Luxembourg, le 14 mars 2000.

Le Conseil d'Administration

P. Della Porta	G. Rolando	S. Vandi	R. Szymanski	P. Bouchoms
<i>Président</i>	<i>Vice-Président</i>	<i>Administrateur</i>	<i>Administrateur</i>	<i>Administrateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 14 mars 2000, vol. 534, fol. 68, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

(17213/043/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

RUMBAS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 55.779.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2000, vol. 534, fol. 93, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 23 mars 2000.

Pour RUMBAS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

(17211/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

**SAILOR S.A., Société Anonyme,
(anc. SAILOR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée).**

Registered office: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 73.867.

In the year two thousand on the eleventh day of February.

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

There appeared:

1. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, having its registered office at Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, England, here represented by Me Pierre Schleimer, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 11th, 2000

2. SELECT DISPOSALS LIMITED, having its registered office at Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, England, here represented by Me Pierre Schleimer, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on February 11th, 2000

These proxies, signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing parties are the sole shareholders of SAILOR, S.à r.l. (hereafter the «Company»), a company with limited liability, having its registered office at 6, rue Jean Monnet in L-2180 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and companies Register under number B 73 867, and incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pursuant to a deed of the undersigned notary dated 23rd December 1999, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

II. On the date of incorporation, SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED was the single shareholder of the Company. One share has thereupon been transferred by SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED to SELECT DISPOSALS LIMITED pursuant to a deed under private seal dated 11th February, 2000. This transfer deed has been accepted by the Company under private seal on the same date.

III. SELECT DISPOSALS LIMITED is the owner of one (1) share as from 11th February, 2000. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED is the owner of the remaining four hundred and ninety-nine (499) shares in the Company as from that same date.

Extraordinary general meeting

Hereupon, the shareholders, considering themselves duly convened, have proceeded to an extraordinary general meeting and have unanimously resolved upon the following:

First resolution

The shareholders accept the resignations of Mr Colin Graham Reader, Mr James Russell King and Mr John Henry Nurthen as managers of the Company and grant discharge to them for the performance of their mandate from the date of their appointment until the date of their resignation.

Second resolution

The shareholders resolve to increase the share capital by seven hundred fifty thousand Luxembourg francs (LUF 750,000.-) in order to bring it from its present amount of five hundred thousand Luxembourg francs (LUF 500,000.-) to one million two hundred fifty thousand Luxembourg francs (LUF 1,250,000.-) by issuing seven hundred fifty (750) new shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (LUF 1,000.-) each.

Subscription and payment

Hereupon Select Appointments International Limited, prenamed and represented as stated above, declares that it subscribes all the seven hundred fifty (750) newly issued shares.

All the shares have been fully paid up in cash, so that the amount of seven hundred fifty thousand Luxembourg francs (LUF 750,000.-) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Third resolution

The shareholders resolve to change the Company's corporate form, without affecting its legal personality, from a private limited liability company («société à responsabilité limitée») into a public limited liability company («société anonyme»), to change its name into SAILOR S.A. and to convert the private liability shares («parts sociales») into public liability shares («actions») in registered form. The object of the Company remains unchanged.

In accordance with article 31-1 of the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the «Law»), Jean Bernard Zeimet, auditor, residing at L-1931 Luxembourg, avenue de la Liberté, has established the report as required by article 26-1 of the Law, dated 10th February, 2000, which contains the following conclusions:

«Conclusions:

Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind which corresponds at least in number and in value to the shares to be issued. The transformation can take place under the condition that the share capital is increased by LUF 750,000.- to 1.250.000.-»

This report, signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Fourth resolution

As a consequence of the aforementioned resolutions, the shareholders resolve to restate the articles of association of the Company in their entirety so as to read as follows:

«ARTICLES OF ASSOCIATION

Title I. Name - Duration - Registered Office - Object

Art. 1. There exists a company in the form of a société anonyme (public limited liability company) under the name SAILOR S.A. which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg («Luxembourg») and by the present articles.

The Company is established for an unlimited duration.

The registered office of the Company is established in Luxembourg City.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the articles of association.

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

Art. 2. The object of the company is the holding of participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the control, the management, as well as the development of these participations.

It may acquire any securities or rights by way of share participations, subscriptions, negotiations or in any manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance.

It may carry on any industrial activity and maintain a commercial establishment open to the public. In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

Title II. Share Capital - Shares

Art. 3. The corporate capital of the Company is set at one million two hundred fifty thousand Luxembourg francs (LUF 1,250,000.-) divided into one thousand two hundred fifty (1,250) shares, with a par value of one thousand Luxembourg francs (LUF 1,000.-) per share, which have been entirely paid in.

The Company may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 4. The shares of the Company may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

The Company will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the Company.

Title III. Shareholders' Meeting

Art. 5. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 6. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the third Wednesday of the month of May of each year at 11.00 a.m.

If such day is not a business day, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

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

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

Title IV. Board of Directors - Statutory Auditor

Art. 7. The Company shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the Company.

The directors shall be appointed by the shareholders for a renewable period which may not exceed six years and they shall hold office until their successors are appointed.

Art. 8. The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

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

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions passed at the directors' meetings.

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

Art. 9. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. It is authorised to distribute interim dividends under the conditions set forth by law.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, with prior consent of the general meeting of shareholders, to any member or members of the board or to any committee (the members of which need not be directors) deliberating under such terms and with such powers as the board shall determine. It may also confer all powers and special mandates to any persons who need not be directors, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their remuneration.

Art. 10. The Company will be bound by the joint signature of any two directors or the single signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

Art. 11. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which need not be shareholders.

The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

Title V. Financial Year - Appropriation of Profits

Art. 12. The accounting year of the Company shall begin on 1st April of each year and shall terminate on 31st March of the next year.

Art. 13. Every year five per cent of the net profit will be set aside in order to build up the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued share capital.

The general meeting of shareholders will, upon recommendation of the board of directors and subject to legal requirements, determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of and declare if thought fit the annual dividend.

In the event of partly paid shares, dividends will be payable in proportion to the paid-in amount of such shares.

Interim dividends may be distributed by the board of directors under the terms and conditions foreseen by law.

Title VI. Dissolution - Liquidation

Art. 14. In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Title VII. Applicable Law

Art. 15. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended.»

Fifth resolution

The articles of association having been restated, the meeting resolves to set the number of directors at three and the number of auditors at one. The following persons are appointed as directors of the Company:

- a) Mr Colin Graham Reader, Group Treasurer, residing at 51 Arlington Road, London NW1 7ES, United Kingdom;
- b) Mr James Russell King, Group Legal Counsel, residing at 86 Chesterton Avenue, Harpenden, Herts. AL5 5ST, United Kingdom;
- c) Mr John Henry Nurthen, Corporate Affairs Manager, residing at 16 Cappell Lane, Stansted Abbots, Herts SG12 8BY, United Kingdom;

as members of the board of directors of the Company

The term of the appointment of the three new directors will expire at the annual general meeting of the shareholders to be held in 2000.

The following entity is appointed as statutory auditor of the Company:

ARTHUR ANDERSEN, société civile, having its registered office at 6, rue Jean Monnet, L2180 Luxembourg.

The term of the appointment of the statutory auditor will expire at the annual general meeting of the shareholders to be held in 2000.

In accordance with the newly adopted articles of association, the current financial year will end on 31st March, 2000.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be born by the Company as a result of the present deed are estimated at the approximately 75,000.- LUF.

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

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

The document having been read and translated to the proxyholder of the appearing parties, the proxyholder signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:

L'an deux mille, le onze février.

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

Ont comparu:

1. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, Royaume-Uni, représenté par M^e Pierre Schleimer, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 11 février 2000

2. SELECT DISPOSALS LIMITED, ayant son siège social à Ziggurat, Grosvenor Road, St. Albans, Hertfordshire, AL1 3HH, Royaume-Uni, représenté par M^e Pierre Schleimer, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 11 février 2000

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

I. Que les comparants sont les seuls associés actuels de la société à responsabilité limitée SAILOR, S.à r.l., ayant son siège social au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.867, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 23 décembre 1999, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Qu'à la date de constitution SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED était le seul associé de la Société. Par la suite, une (1) part sociale a été cédée par SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED à SELECT DISPOSALS LIMITED aux termes d'une cession de parts sociales sous seing privé, intervenue en date du 11 février 2000. Cette cession a été acceptée sous seing privé par la société à la même date.

III. Que SELECT DISPOSALS LIMITED est propriétaire de une (1) part à partir du 11 février 2000. SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED est propriétaire des quatre cent quatre-vingt-dix-neuf (499) parts restantes à partir de cette même date.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les comparants, représentés comme dit ci-avant, ont déclaré se réunir en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associées acceptent les démissions de M. Colin Graham Reader, M. James Russell King et M. John Henry Nurthen en tant que gérants de la Société et leur accordent décharge pour l'exécution de leur mandat depuis la date de leur nomination jusqu'à la date de leur démission.

Deuxième résolution

Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence de sept cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 750.000,-) pour le porter de cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 500.000,-) à un million deux cent cinquante mille francs (LUF 1.250.000,-) par l'émission de sept cent cinquante (750) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Souscription et Libération

Est alors intervenue aux présentes:

SELECT APPOINTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, qui déclare souscrire les sept cent cinquante (750) parts sociales nouvelles.

Les parts sociales nouvelles ont été intégralement libérées moyennant versement en espèces de sorte que la somme de sept cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 750.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce qui a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Troisième résolution

Les associés décident de modifier la forme juridique de la société sans changement de sa personnalité juridique en celle de société anonyme et de changer sa dénomination actuelle en SAILOR S.A. et de convertir les parts sociales en actions nominatives. L'objet social de la société reste inchangé.

Conformément à l'article 31-1 de la loi du 15 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la «Loi») il a été dressé par Jean Bernard Zeimet, réviseur d'entreprises, demeurant à L-1931 Luxembourg, avenue de la Liberté, en date du 10 février 2000, le rapport prévu par l'article 26-1 de la Loi qui conclut comme suit:

«Conclusions

Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind which corresponds at least in number and in value to the shares to be issued. Retransformation can take place under the condition that the share capital is increased by LUF 750,000.- to 1,250,000.-.»

Ledit rapport restera, après avoir été signé et validé par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, les statuts de la société sont adaptés et auront désormais la teneur suivante:

«STATUTS

Titre I^{er}. Dénomination - Siège social - Durée - Objet

Art. 1^{er}. il existe une société anonyme prenant la dénomination de SAILOR S.A., (la «Société»), qui sera régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg («Luxembourg») et par les présent statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale statuant comme en matière de changement des statuts.

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

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La société pourra acquérir tous titres et droits par voie de participation, de souscription, de négociation ou de toute autre manière, participer à l'établissement, à la mise en valeur et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises, et leur fournir toute assistance.

La société pourra exercer une activité industrielle et tenir un établissement commercial ouvert au public. D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Titre II. Capital social - Actions

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

La Société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.

Art. 4. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Titre III. Assemblée des actionnaires

Art. 5. L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 6. 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, chaque année, le troisième mercredi du mois de mai à 11.00 heures.

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour de travail ouvrable qui suit.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoqués sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

Titre IV. Administration - Surveillance

Art. 7. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour un terme ne pouvant excéder six ans et resteront dans leurs fonctions jusqu'à la nomination de leurs successeurs.

Art. 8. Le conseil d'administration choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Chaque administrateur et tous les administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par conférence call par téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

Art. 9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes aux conditions prévues par la loi.

Le conseil d'administration pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société et à la représentation de la société pour la conduite des affaires, avec l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, à un ou plusieurs membres du conseil ou à un comité (dont les membres n'ont pas besoin d'être administrateurs) agissant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil déterminera. Il pourra également conférer tous pouvoirs et mandats spéciaux à toutes personnes qui n'ont pas besoin d'être administrateurs, nommer et révoquer tous fondés de pouvoirs et employés, et fixer leurs rémunérations.

Art. 10. La Société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute personne à laquelle pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration.

Art. 11. Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire.

L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années.

Titre V. Exercice social - Répartition des bénéfices

Art. 12. L'exercice social commencera le 1^{er} avril de chaque année et se terminera le 31 mars de l'année suivante.

Art. 13. Le bénéfice net est affecté à concurrence de cinq pour cent à la formation ou à l'alimentation de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent du capital social.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration et en vertu des prescriptions légales, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net et déclarera s'il y a lieu la distribution d'un dividende annuel.

Dans le cas d'actions partiellement libérées, des dividendes seront payables proportionnellement au montant libéré de ces actions.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés par le conseil d'administration en conformité avec les conditions prévues par la loi.

Titre VI. Dissolution - Liquidation

Art. 14. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Titre VII. Loi applicable

Art. 15. Pour tous les points qui ne sont pas régis par les présents Statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée.»

Cinquième résolution

Les statuts ayant été ainsi établis, l'assemblée décide de fixer le nombre des administrateurs à trois et celui des commissaires aux comptes à un.

Sont nommés administrateurs:

- a) M. Colin Graham Reader, Group Treasurer, demeurant à 51 Arlington Road, Londres NW1 7ES, Royaume-Uni;
- b) M. James Russell King, Group Legal Counsel, demeurant à 86 Chesterton Avenue, Harpenden, Herts. AL5 5ST, Royaume-Uni;
- c) M. John Henry Nurthen, Corporate Affairs Manager, demeurant à 16 Cappell Lane, Stansted Abbots, Herts SG12 8BY, Royaume-Uni.

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de la Société qui aura lieu en l'an 2000.

Est nommée aux fonctions de commissaire aux comptes:

ARTHUR ANDERSEN, société civile, avec siège social au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Le mandat du commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de la Société qui aura lieu en l'an 2000.

Conformément aux statuts nouvellement adoptés, l'année sociale en cours prendra fin en date du 31 mars 2000.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ 75.000,- LUF.

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

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

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

Signé: P. Schleimer, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2000, vol. 122S, fol. 70, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 17 mars 2000.

G. Lecuit.

(17216/220/401) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

SALAMIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 35.962.

—

L'Assemblée générale ordinaire du 26 mai 1999 a nommé aux fonctions de commissaire aux comptes COMCOLUX S.A., commissaire aux comptes, Luxembourg, en remplacement de Monsieur Christian Agata.

Luxembourg, le 18 février 2000.

Pour SALAMIS S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2000, vol. 534, fol. 93, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17218/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

SALAMIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 35.962.

—

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2000, vol. 534, fol. 93, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 18 février 2000.

Pour SALAMIS S.A., Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

(17219/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

IMPEK HANDELSGESELLSCHAFT, S.à r.l.,
(anc. PEINTURE SCHIRRAH, S.à r.l.), Gesellschaft mit beschränkter Haftung.
 Gesellschaftssitz: L-5610 Bad Mondorf, 7, avenue des Bains.
 H. R. Luxemburg B 50.087.

Im Jahre zweitausend, den vierundzwanzigsten Februar.

Vor dem unterzeichneten Léon Thomas genannt Tom Metzler, Notar im Amtssitz zu Luxemburg-Bonneweg.

Sind erschienen:

- 1) Herr Alexander Schirrah, Malermeister, wohnhaft in Perl/Oberleuken (Deutschland), Mühlenstrasse 6; hier vertreten durch Herrn Jean Kayser, Privatbeamter, wohnhaft in Elvange, 13, Cité Ovenacker, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Oberleuken, am 11. Februar 2000.
- 2) Herr Martin Lion, Stukkateur, wohnhaft in Merzig-Menningen, Nambornerstrasse 57; hier vertreten durch Herrn Jean Kayser, vorbenannt, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt am 11. Februar 2000.
- 3) Frau Beate Schwarz, Kauffrau, wohnhaft in St. Ingbert (Deutschland), Im Talgarten 27; hier vertreten durch Fräulein Antoinette di Stasi, Privatbeamtin, wohnhaft in Aspelt, 12, Gennerwiss, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Luxemburg, am 14. Februar 2000.
- 4) Herr Günter H. Paul, Kaufmann, wohnhaft in Homburg/ Saar (Deutschland), Sickingerstrasse 31A; hier vertreten durch Fräulein Antoinette di Stasi, vorbenannt, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Luxemburg, am 14. Februar 2000.
- 5) Herr Bernd Engel, Kaufmann, wohnhaft in Friedrichthal (Deutschland), Eichenweg 6; hier vertreten durch Fräulein Antoinette di Stasi, vorbenannt, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Luxemburg, am 14. Februar 2000.
- 6) Herr Hans Hilzensauer, Kaufmann, wohnhaft in Hünsdorf, 17, rue de Prettange. hier vertreten durch Fräulein Antoinette di Stasi, vorbenannt, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Luxemburg, am 14. Februar 2000.
- 7) Herr Giovanni Pinto, Kaufmann, wohnhaft in Steinbach (Deutschland), Ottweilerstrasse 20, hier vertreten durch Fräulein Antoinette di Stasi, vorbenannt, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Luxemburg, am 14. Februar 2000.

Diese Vollmachten bleiben nach ne varietur-Unterzeichnung durch die Komparenten und den instrumentierenden Notar gegenwärtiger Urkunde beigegeben, um mit derselben einregistriert zu werden.

Welche Komparenten, hier vertreten wie vorerwähnt, ersuchten den amtierenden Notar ihre Erklärungen folgendermassen zu beurkunden:

I.- Die Komparenten sub 1) und 2) sind die alleinigen Gesellschafter der Gesellschaft mit beschränkter Haftung PEINTURE SCHIRRAH, S.à r.l., mit Sitz zu L-5471 Wellenstein, Borgeck, gegründet zufolge Urkunde aufgenommen durch den Notar Alphonse Lentz, mit dem Amtssitze in Remich, am 23. Januar 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 223 vom 23. Mai 1995, abgeändert zufolge Urkunde aufgenommen durch denselben Notar Alphonse Lentz, am 24. Oktober 1997, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 61 vom 29. Januar 1998.

Die Gesellschaft ist eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Sektion B und der Nummer 50.087.

II.- Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Luxemburger Franken (LUF 500.000,-), eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile von je eintausend Luxemburger Franken (LUF 1.000,-), voll eingezahlt.

Diese fünfhundert (500) Anteile gehörten den Gesellschaftern wie folgt:

1) Herrn Alexander Schirrah, vorbenannt, zweihundertfünfzig Anteile	250
2) Herrn Martin Lion, vorbenannt, zweihundertfünfzig Anteile	250
Total: fünfhundert Anteile	500

III.- Herr Alexander Schirrah, vorbenannt und hier vertreten wie vorerwähnt, erklärt seine gesamten zweihundertfünfzig (250) Anteile an der genannten Gesellschaft, unter den gesetzlichen Gewährleistungen, wie folgt abzutreten:

- einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile, an die dies annehmende Frau Beate Schwarz, vorbenannt, zum Gesamtpreis von einhundertfünfundzwanzigtausend Luxemburger Franken (LUF 125.000,-), welchen Betrag Herr Alexander Schirrah, hier vertreten wie vorerwähnt, bekennt vor der Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde von Frau Beate Schwarz erhalten zu haben, worüber hiermit Quittung und Titel.

- einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile, an den dies annehmenden Herrn Günter H. Paul, zum Gesamtpreis von einhundertfünfundzwanzigtausend Luxemburger Franken (LUF 125.000,-), welchen Betrag Herr Alexander Schirrah, hier vertreten wie vorerwähnt, bekennt vor der Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde von Herrn Günter H. Paul, erhalten zu haben, worüber hiermit Quittung und Titel.

IV.- Alsdann erklärt Herr Martin Lion, vorbenannt und hier vertreten wie vorerwähnt,

seine gesamten zweihundertfünfzig (250) Anteile an der genannten Gesellschaft, unter den gesetzlichen Gewährleistungen, wie folgt abzutreten an:

- einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile, an den dies annehmenden Herrn Bernd Engel, vorbenannt, zum Gesamtpreis von einhundertfünfundzwanzigtausend Luxemburger Franken (LUF 125.000,-), welchen Betrag Herr Martin Lion, hier vertreten wie vorerwähnt, bekennt vor der Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde von Herrn Bernd Engel erhalten zu haben, worüber hiermit Quittung und Titel.

- einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile, an den dies annehmenden Herrn Hans Hilzensauer, zum Gesamtpreis von einhundertfünfundzwanzigtausend Luxemburger Franken (LUF 125.000,-), welchen Betrag Herr Martin Lion, hier vertreten wie vorerwähnt, bekennt vor der Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde von Herrn Hans Hilzensauer, erhalten zu haben, worüber hiermit Quittung und Titel.

V.- Frau Beate Schwarz und die Herren Günter H. Paul, Bernd Engel und Hans Hilzensauer, welche erklären die Statuten, sowie die finanzielle Lage der Gesellschaft zu kennen, sind ab heutigem Tage in alle, mit den zedierten Gesellschaftsanteilen verbundenen Rechte und Pflichten eingesetzt und erklären die vorhergehenden Abtretungen von Gesellschaftsanteilen gutzuheissen.

VI.- Herr Alexander Schirrah, vorbenannt und hier vertreten wie vorerwähnt, erklärt sein Amt als alleiniger Geschäftsführer der Gesellschaft mit sofortiger Wirkung niederzulegen.

VII.- Alsdann nehmen die Gesellschafter, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertreten, und welche an Platz und Stelle der ausserordentlichen Generalversammlung handeln, folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Um die Satzungen der Gesellschaft den vorhergehenden Abtretungen von Gesellschaftsanteilen anzupassen, beschliessen die Gesellschafter Artikel 6 der Satzungen abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Luxemburger Franken (LUF 500.000,-), eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile von je eintausend Luxemburger Franken (LUF 1.000,-), voll eingezahlt, welche den Gesellschaftern zugehören wie folgt:

1) Frau Beate Schwarz, Kauffrau, wohnhaft in St. Ingbert (Deutschland), Im Talgarten 27, einhundertfünfundzwanzig Anteile	125
2) Herrn Günter H. Paul, Kaufmann, wohnhaft in Homburg/ Saar (Deutschland), Sickingenstrasse 31A, einhundertfünfundzwanzig Anteile	125
3) Herrn Bernd Engel, Kaufmann, wohnhaft in Friedrichthal (Deutschland), Eichenweg 6, einhundertfünfundzwanzig Anteile	125
4) Herrn Hans Hilzensauer, Kaufmann, wohnhaft in Hünsdorf, 17, rue de Prettange, einhundertfünfundzwanzig Anteile	125
Total: fünfhundert Anteile	500

Alle Anteile sind voll eingezahlt.»

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen die Bezeichnung der Gesellschaft in IMPEK HANDELSGESELLSCHAFT, S.à r.l. umzuändern und den Artikel 3.- der Satzungen anzupassen wie folgt:

«**Art. 3.** Die Gesellschaft trägt die Bezeichnung IMPEK HANDELSGESELLSCHAFT, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.»

Dritter Beschluss

Der Gesellschaftssitz wird von L-5471 Wellenstein, Borgeck, nach L-5610 Bad Mondorf, 7, avenue des Bains verlegt.

Vierter Beschluss

Der Artikel 4.- (Absatz 1) der Satzungen wird abgeändert und erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 4. (Absatz 1).** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Bad Mondorf.»

Fünfter Beschluss

Der Artikel 2.- der Satzungen wird abgeändert und erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 2.** Gegenstand der Gesellschaft ist der Einkauf-Verkauf, Import- Export, An- und Verkauf von Waren aller Art, sowie Vermittlungen von Dienstleistungen.

Sie kann weiterhin sämtliche Geschäfte tätigen, die mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck im Zusammenhang stehen und auch kann sie sämtliche industrielle, kaufmännische, finanzielle, mobiliare und immobiliare Tätigkeiten ausüben, die zur Förderung des Hauptzweckes der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar dienlich sein können.»

Sechster Beschluss:

Der Artikel 7.- der Satzungen wird abgeändert und erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 7.** Die Gesellschaft erlischt weder durch den Tod, noch durch Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters.»

Siebter Beschluss:

Der Artikel 14.- (Absatz 2) wird abgeändert und erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 14. (Absatz 2).** Die Gesellschafter ernennen die Liquidationsverwalter und legen ihre Aufgaben sowie ihre Vergütung fest.»

Achter Beschluss

Die Gesellschafter nehmen die Amtsniederlegung von Herrn Alexander Schirrah, vorbenannt in seiner Eigenschaft als alleiniger Geschäftsführer der Gesellschaft an und erteilen ihm vollkommene Entlastung was die Erfüllung seines Mandates als alleiniger Geschäftsführer der Gesellschaft angeht.

Neunter Beschluss

Die Gesellschafter ernennen, auf unbestimmte Dauer, Herrn Giovanni Pinto, vorbenannt und hier vertreten wie vorerwähnt, zum alleinigen Geschäftsführer der Gesellschaft.

Die Gesellschaft wird rechtsgültig verpflichtet durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers.

VIII.- Herr Giovanni Pinto, vorbenannt und hier vertreten wie vorerwähnt, handelnd in seiner Eigenschaft als alleiniger Geschäftsführer der Gesellschaft erklärt die vorbezeichneten Abtretungen von Gesellschaftsanteilen im Namen der Gesellschaft anzunehmen.

IX.- Die Kosten und Gebühren gegenwärtiger Urkunde, abgeschätzt auf den Betrag von fünfundfünfzigtausend Luxemburger Franken (LUF 55.000,-), fallen der Gesellschaft zur Last, jedoch bleiben sämtliche Gesellschafter dem Notar gegenüber solidarisch verpflichtet.

X.- Die Komparenten erwählen Domizil im Sitz der Gesellschaft.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt, zu Luxemburg-Bonneweg, in der Amtsstube.

Und nach Vorlesung und Erklärung in einer ihnen kundigen Sprache an die Komparenten, handelnd wie vorerwähnt, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben diese Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: J. Kayser, A. Di Stasi, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 25 février 2000, vol. 122S, fol. 83, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kerger.

Für gleichlautende Abschrift, auf stempelfreies Papier, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 21. März 2000.

T. Metzler.

(17143/222/153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

**IMPEK HANDELSGESELLSCHAFT, S.à r.l.,
(anc. PEINTURE SCHIRRAH, S.à r.l.), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5610 Bad Mondorf, 7, avenue des Bains.

R. C. Luxembourg B 50.087.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxemburg-Bonnevoie, le 21 mars 2000.

T. Metzler.

(17144/22/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

J.-D. FARRODS GROUP (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 53.195.

L'an deux mille, le trois mars.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme J.D. FARRODS GROUP (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 53.195, constituée suivant acte notarié en date du 12 décembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 82 du 16 février 1996. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 20 juillet 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 790 du 23 octobre 1999.

L'Assemblée est ouverte à dix heures quarante-cinq sous la présidence de Monsieur Serge Thill, consultant, demeurant à Sanem,

qui désigne comme secrétaire Madame Tanja Dahm, employée privée, demeurant à Bilsdorf.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain Noullet, employé privé, demeurant à Nospelt.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social à concurrence de EUR 514.597,33 par incorporation de créances et de EUR 185.402,67 par apport en numéraire afin de porter son montant actuel de EUR 300.000,- (trois cent mille Euros) à EUR 1.000.000,- (un million d'Euros) moyennant émission de 7.000 (sept mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent Euros) chacune.

2. Souscription et libération des 7.000 (sept mille) actions nouvelles.

3. Fixation d'un capital autorisé et ajout des paragraphes suivants à l'article 5 des statuts.

«Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social pour le porter de son montant d'un million d'Euros (1.000.000,- EUR) à trois millions d'Euros (3.000.000,- EUR) le cas échéant par émission de 20.000 actions nouvelles de cent Euros (100,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes. En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranche, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la

présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 10 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit préférentiel de souscription lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.»

4. Modification de l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec l'augmentation de capital ainsi intervenue.

5. Nomination d'un administrateur supplémentaire.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de sept cent mille Euros (700.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trois cent mille Euros (300.000,- EUR) à un million d'Euros (1.000.000,- EUR), par la création et l'émission de sept mille (7.000) actions nouvelles de cent Euros (100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits que les actions existantes.

Cette augmentation de capital est réalisée par un versement en espèces à concurrence de cent quatre-vingt-cinq mille quatre cent deux Euros soixante-sept cents (185.402,67 EUR) et par l'apport et la conversion en capital d'une créance d'un montant de cinq cent quatorze mille cinq cent quatre-vingt-dix-sept Euros trente-trois cents (514.597,33 EUR) existant à charge de la société au profit de Monsieur Denis Masetti, domicilié 44 Via Manzoni, I-20121 Milan.

Souscription et libération

De l'accord de tous les actionnaires, les sept mille (7.000) actions nouvelles sont souscrites à l'instant même par Monsieur Denis Masetti, prénommé, ici représenté par Monsieur Serge Thill, consultant, demeurant à Sanem, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 16 février 2000, qui restera ci-annexée, l'autre actionnaire renonçant à son droit de souscription préférentiel.

Les sept mille (7.000) actions nouvelles ainsi souscrites sont entièrement libérées ainsi qu'il suit:

- à concurrence de cent quatre-vingt-cinq mille quatre cent deux Euros soixante-sept cents (185.402,67 EUR) par un versement en espèces ainsi qu'il a été justifié au notaire soussigné par une attestation bancaire qui restera annexée aux présentes.

- à concurrence de cinq cent quatorze mille cinq cent quatre-vingt-dix-sept Euros trente-trois cents (514.597,33 EUR) par l'apport et la transformation en capital d'une créance du même montant existant à charge de la société au profit de Monsieur Denis Masetti, prénommé.

La réalité et la consistance de cette créance résulte d'un rapport du réviseur d'entreprises établi conformément à l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales, daté du 23 février 2000, qui restera annexé aux présentes.

Les conclusions de ce rapport sont les suivantes:

«Sur base des diligences effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'instaurer un capital autorisé de trois millions d'Euros (3.000.000,- EUR) le cas échéant par émission d'actions nouvelles de cent Euros (100,- EUR) chacune. Après avoir entendu le rapport du conseil d'administration prévu par l'article 32-3 (5) de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales, l'assemblée décide d'autoriser le conseil à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires dans le cadre du capital autorisé.

Troisième résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à un million d'Euros (1.000.000,- EUR), représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de cent Euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérées.

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

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

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

Le capital social pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social pour le porter de son montant d'un million d'Euros (1.000.000,- EUR) à trois millions d'Euros (3.000.000,- EUR) le cas échéant par émission de 20.000 actions nouvelles de cent Euros (100,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes. En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranche, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 10 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit préférentiel de souscription lors des augmentations de capital réalisées dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.»

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme de trois cent soixante-quinze mille francs luxembourgeois (375.000,- LUF).

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

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

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

Signé: S. Thill, T. Dahm, A. Nouillet, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 2000, vol. 5CS, fol. 11, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 17 mars 2000.

F. Baden.

(17146/200/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

J.-D. FARRODS GROUP (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 53.195.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Luxembourg, le 23 mars 2000.

F. Baden.

(17147/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

LUX REAL ESTATE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.

R. C. Luxembourg B 28.648.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 20 décembre 1999 qu'il y a lieu d'inscrire les modifications suivantes concernant la société anonyme LUX REAL ESTATE HOLDING S.A.

1. Le siège social de la société a été transféré du 82, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg au 71, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg,

2. Monsieur Jean-Marie Nicolay, Licencié en Droit, domicilié professionnellement 71, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg, a été nommé Administrateur en remplacement de Monsieur Ardito Toson, Administrateur démissionnaire,

3. Madame Laurence Braun, employée, 172, avenue du Bois d'Arlon, B-6700 Arlon, a été nommée Administrateur en remplacement de Monsieur Fouad Ghzali, Administrateur démissionnaire,

4. Monsieur Marc Van Hoek, Expert-Comptable, domicilié professionnellement 28, rue Beethoven, L-1224 Luxembourg, a été nommé Administrateur en remplacement de Madame Josette Mulet, Administrateur démissionnaire.

Pour extrait conforme

Pour réquisition

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2000, vol. 534, fol. 96, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(17157/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

MARCOM INVESTMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 63.643.

Constituée sous forme de société à responsabilité limitée suivant acte reçu par M^e Tom Metzler, notaire alors de résidence à Bonnevoie, en date du 13 mars 1998, publié au Mémorial C n° 430 du 15 juin 1998.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2000, vol. 534, fol. 85, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

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

Pour MARCOM INVESTMENT, S.à r.l.

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(17158/537/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2000.

EUROPEAN AND ASIAN FUND.**NOTICE OF LIQUIDATION**

EUROPEAN AND ASIAN FUND has been put into liquidation as of 30th June, 2000, 11.00 p.m. because of a continuous reduction of its size. The last calculation of the net asset value per Share was made on 30th June, 2000 and redemption requests have been accepted until 3.00 p.m. (Luxembourg time) on such date.

Following the end of the liquidation procedure, net liquidation proceeds will be paid to the shareholders in proportion to the number of Shares held by each of them. Any balance of liquidation proceeds will be deposited in escrow with the Caisse des Consignations in Luxembourg.

On completion of the liquidation, the accounts and the records of EUROPEAN AND ASIAN FUND will be kept for a period of five years at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg. (02295/755/12)

The Board of Directors of EUROPEAN AND ASIAN FUND MANAGEMENT S.A.

OPPENHEIM DISPO-CASH.

OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Luxemburg (=OIM) gibt im Hinblick auf den von ihr verwalteten Investmentfonds Luxemburger Rechts OPPENHEIM DISPO-CASH folgendes bekannt:

Der Investmentfonds OPPENHEIM DISPO-CASH, WKN 971.993, wird nach Beschluss des Verwaltungsrats der OIM zum 30. Juni 2000 aufgelöst.

Am 30. Juni 2000 werden Rücknahme von Anteilen sowie die NAV-Berechnung des Fonds OPPENHEIM DISPO-CASH zum letzten Male durchgeführt. Innerhalb eines Monats wird zum 30. Juni 2000 dann ein Halbjahresbericht erstellt, welcher vom Abschlussprüfer des Fonds, nämlich KPMG AUDIT, Luxemburg geprüft wird. Auf der Grundlage dieses Prüfberichts zum 30. Juni 2000 wird OIM als Verwaltungsgesellschaft des Fonds den jeweils quotalen Liquidationserlös über die Depotstellen der Anteilhaber spätestens zum 1. August 2000 an die Anteilhaber verteilen. Dabei kann die Verwaltungsgesellschaft nach bestem Ermessen zwischenzeitliche Abschlagszahlungen auf den Liquidationserlös vornehmen.

Liquidationserlöse, die Anteilhabern zum Abschluss des Liquidationsverfahrens nicht zugestellt werden konnten oder von Anteilhabern nicht eingezogen worden sind, werden 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.

Luxemburg, den 30. Juni 2000.

OPPENHEIM INVESTMENT
MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

Der Verwaltungsrat.

(03221/755/21)

LRI-ALFONS CORTES FONDS.

Aus technischen Gründen kann das Sonderreglement des LRI-ALFONS CORTES FONDS nicht, wie vorgesehen, am 30. Juni 2000 veröffentlicht werden. Die Veröffentlichung erfolgt im Mémorial vom 14. Juli 2000.

(03263/250/5)

FINANCIERE 3000, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 60.145.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 20 juillet 2000 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

I (02955/534/20)

Le Conseil d'Administration.

LES BIERTS, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 51.336.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 20 juillet 2000 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

I (02956/534/20)

Le Conseil d'Administration.

LES TERRASSES, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 58.745.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 20 juillet 2000 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

I (02957/534/20)

Le Conseil d'Administration.

CHRONUS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 35.621.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 21 juillet 2000 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

I (02958/534/20)

Le Conseil d'Administration.

EMPEBE, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 47.436.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 21 juillet 2000 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

I (02959/534/20)

Le Conseil d'Administration.

MAYRIWA, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 53.257.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 21 juillet 2000 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

I (02960/534/20)

Le Conseil d'Administration.

POCULUM S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 68.028.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 21 juillet 2000 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2000 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (03112/755/17)

Le Conseil d'Administration.

EUROPEAN MIDDLE EAST INVESTMENT CORPORATION, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 13.545.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

qui se tiendra 16, boulevard Royal à Luxembourg, le 18 juillet 2000 à 15.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1 - Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
- 2 - Approbation du bilan au 31 décembre 1999.
- 3 - Décision sur l'affectation des résultats.
- 4 - Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- 5 - Nominations statutaires.
- 6 - Divers.

I (03189/035/17)

Le Conseil d'Administration.

INKEMA GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 19.689.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

qui se tiendra 16, boulevard Royal à Luxembourg, le 18 juillet 2000 à 16.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1 - Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
- 2 - Approbation du bilan au 31 décembre 1999.
- 3 - Décision sur l'affectation des résultats.
- 4 - Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- 5 - Nominations statutaires.
- 6 - Divers.

I (03190/035/17)

Le Conseil d'Administration.

CEDARS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 12.995.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

qui se tiendra 16, boulevard Royal à Luxembourg, le 18 juillet 2000 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1 - Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
- 2 - Approbation du bilan au 31 décembre 1999.
- 3 - Décision sur l'affectation des résultats.
- 4 - Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- 5 - Nominations statutaires.
- 6 - Divers.

I (03191/035/17)

Le Conseil d'Administration.

MANILVA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 35.195.

—
Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *17 juillet 2000* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 mars 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2000.
4. Conversion de la devise du capital de Francs luxembourgeois en Euros à partir de l'exercice social commençant le 1^{er} avril 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
5. Divers.

I (03213/005/18)

Le Conseil d'Administration.

SYLLABUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 31.937.

—
Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *18 juillet 2000* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 mars 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2000.
4. Conversion de la devise du capital de Francs luxembourgeois en Euros à partir de l'exercice social commençant le 1^{er} avril 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
5. Divers.

I (03214/005/18)

Le Conseil d'Administration.

GRAMANO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 31.826.

—
Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *18 juillet 2000* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 mars 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2000.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
5. Conversion de la devise du capital de Francs luxembourgeois en Euros à partir de l'exercice social commençant le 1^{er} avril 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
6. Divers.

I (03215/005/19)

Le Conseil d'Administration.

22270

UNICO EQUITY FUND, SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1471 Luxemburg, 308, route d'Esch.
H. R. Luxemburg B 26.047.

Die Aktionäre sind eingeladen der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 14. Juli 2000 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit der folgenden Tagesordnung abgehalten wird, beizuwohnen:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates
2. Bericht des Wirtschaftsprüfers
3. Genehmigung des Jahresabschlusses zum 31. März 2000 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. März 2000 endende Geschäftsjahr
4. Entlastung des Verwaltungsrates
5. Entlastung der Geschäftsführung
6. Wahl oder Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung
7. Verschiedenes.

Um an der Versammlung zugelassen zu werden, müssen Eigentümer von Inhabertifikaten wenigstens fünf Tage vor der Versammlung ihre Aktienzertifikate an einer der im Verkaufsprospekt aufgeführten Zahlstellen hinterlegen. Sie werden auf Vorlage einer Bestätigung der Hinterlegung zur Generalversammlung der Aktionäre zugelassen.

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen keinen Anwesenheitsbedingungen und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

I (03264/755/25)

Der Verwaltungsrat.

RUSSIAN INVESTMENT COMPANY, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2012 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 55.168.

We have the pleasure of inviting you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders, which will be held on July 20, 2000 at 11.00 a.m. at the registered office at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the balance sheet, profit and loss account as of March 31, 2000 and the allocation of the net profits.
3. Discharge to be granted to the Directors for the financial year ended March 31, 2000.
4. Action on nomination for the election of The Hon. James Oglivy, André Elvinger, Roberto Seiler, Karen Clarke, Christos Mavrells and Uday Khemka as Directors and PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. as Auditor for the ensuing year.
5. Any other business which may be properly brought before the meeting.

The shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required, and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at any Meeting by proxy.

I (03265/950/21)

By order of the Board of Directors.

**COGINPAR, COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENTS ET DE PARTICIPATIONS,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 5.136.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 12 juillet 2000 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. rapport du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes;
2. approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1999;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. nomination statutaire;
5. divers.

II (02882/006/17)

Le Conseil d'administration.

CHEFILUX, Aktien-Holdinggesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.
H. R. Luxemburg B 21.300.

—
Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am *10. Juli 2000* um 11.00 Uhr, an der Adresse des Gesellschaftssitzes, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars.
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 1999.
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars.
4. Neuwahlen.
5. Verschiedenes.

II (02948/534/17)

Der Verwaltungsrat.

ELDORADO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxemburg B 51.875.

—
Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *10 juillet 2000* à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

II (02949/534/20)

Le Conseil d'Administration.

LA CHOUETTE (IMMOBILIERE), Société Anonyme.

Siège social: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxemburg B 65.617.

—
Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *10 juillet 2000* à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

II (02950/534/20)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE DU ROUA, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 51.110.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *11 juillet 2000* à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation au Conseil d'Administration dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998, de procéder aux formalités de conversion du capital social (et du capital autorisé) en EURO, d'augmenter le capital social (et le capital autorisé), d'adapter ou de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et d'adapter les statuts en conséquence.
6. Divers.

II (02951/534/20)

Le Conseil d'Administration.

COMPAGNIE FINANCIERE DE LA GAICHEL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 58.371.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi *13 juillet 2000* à 15.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration de convertir le capital social de la société de LUF en EURO dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (03129/755/19)

Le Conseil d'Administration.

LUMIERE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 19-21, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 60.352.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra le *10 juillet 2000* à 11.00 heures au siège social de la société et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- décharge aux administrateurs;
- décharge au commissaire aux comptes;
- ratification de la cooptation de Monsieur Christophe Melin au poste d'administrateur de la société;
- nomination de deux nouveaux administrateurs en remplacement de Messieurs Breuillé et Leroi, administrateurs démissionnaires;
- divers.

II (03157/019/18)

Le Conseil d'Administration.
