

**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° 656

13 septembre 2000

**SOMMAIRE**

Alron S.A.H., Luxembourg	page 31486	Luxant IV S.A., Luxembourg	31470
A.W.T.C., African Wood Trading Company S.A., Luxembourg	31482	Luxex S.A., Luxembourg	31487
(Le) Beauvoir, S.à r.l., Luxembourg	31462, 31463	Lux Supplies, S.à r.l., Bertrange	31469
BNP InstiCash Fund, Sicav, Luxembourg	31485	Mag-Data S.A., Luxembourg	31470
BTM Premier Fund V, Fonds Commun de Placement	31480, 31482	Magic Ballons, S.à r.l., Luxembourg	31472
Building Holding S.A., Luxembourg	31484	Maillot Invest S.A., Luxembourg	31472
Deborah S.A., Luxembourg	31483	Maison Reisch, S.à r.l., Pétange	31464, 31465
DML Holding S.A., Luxembourg	31483	Maison Waller S.A., Luxembourg	31472
Dwelling Holding S.A., Luxembourg	31488	M.D.Z. S.A.H., Luxembourg	31486
EU Holding S.A., Luxembourg	31487	Merloni Financial Services S.A., Luxembourg	31473
Euro-Action Management S.A., Luxembourg	31480	Messagerie Maritime Luxembourgeoise S.A., Luxembourg-Kirchberg	31474
Finropa S.A., Luxembourg	31484	Metalworking and Finance Group International S.A., Luxembourg	31469
Fortis L Universal Fund, Sicav, Luxembourg	31485	Micropart S.A.H., Luxembourg	31468
(Le) Foyer, Ottaviani & Associés S.A., Luxembourg	31465	Midi Invest S.A., Luxembourg	31474
Gottardo Tower Fund	31442	Mind Invest S.A., Luxembourg-Kirchberg	31475
Holiday International Company S.A., Luxembourg	31457	Mithra, S.à r.l., Luxembourg	31475
Hofipa S.A., Luxembourg	31457	MLB (S) (Lux) International Portfolios, Sicav, Luxbg	31453
Imdylan S.A., Luxembourg	31458	MLB (S) Specialty Portfolios, Sicav, Luxembourg	31455
Independence Holding S.A., Luxembourg-Kirchberg	31458	Modus Holding, S.à r.l., Luxembourg	31473
Informalux S.A., Rodange	31459	MPF Two Limited, Luxembourg	31475
International Light and Design S.A.H., Luxembourg	31459	Multimet S.A., Luxembourg	31476
International Planning Institute Holding S.A., Luxbg	31459	Neda Holding S.A., Luxembourg	31474
Investissements Immobiliers Européens et Internationaux S.A., Luxembourg	31459	Obeche S.A., Luxembourg	31483
Jumaco S.A., Luxembourg	31460	Omilux IM S.A., Contern	31476
Kokab S.A. Holding, Luxembourg	31459, 31460	Once Upon A Time S.A., Luxembourg	31470, 31471
Konrad & Associates S.A., Luxembourg	31458	Orace. D S.C.I., Hesperange	31476
Kyoei Investment Luxembourg S.A.H., Luxembourg	31460	(Le) Parisien, S.à r.l., Luxembourg	31463, 31464
Ladbroke Group International Luxembourg S.A., Luxembourg	31461, 31462	Participations Financières Européennes S.A., Luxembourg	31477
LDC S.A., Luxembourg	31463	Pâtisserie Nancy, S.à r.l., Luxembourg	31477
Litecomm S.A., Luxembourg	31467	Patrilar, S.à r.l., Luxembourg	31479
L.M.B.V., S.à r.l., Luxembourg	31466	Peopleware S.A., Steinfort	31477, 31479
Locarent S.A., Luxembourg	31485, 31486	Perdigao Overseas S.A., Luxembourg	31480
L P A S.A., Luxembourg	31467	Photo Invest S.A., Luxembourg	31479
Lumber Holding S.A., Luxembourg	31468	(Le) Roi Holding S.A., Luxembourg	31466
Luxant I S.A., Luxembourg	31469	Société Financière de la Chaussée S.A., Luxbg	31488
Luxant II S.A., Luxembourg	31469	Sodevibois S.A., Luxembourg	31483
		Sogedel S.A.H., Luxembourg	31487
		Stockage Industriel Invest S.A.H., Weiswampach	31487
		Unico Umbrella Fund, Sicav, Luxembourg	31484

**GOTTARDO TOWER FUND.****MANAGEMENT REGULATIONS****1) The Fund**

GOTTARDO TOWER FUND (hereafter referred to as the «Trust»), organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment fund (fonds commun de placement) with multiple compartments, is an unincorporated coproprietorship of transferable securities and other assets (hereinafter referred to as «securities»), managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «shareholders») by GOTTARDO TOWER FUND MANAGEMENT S.A. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Trust, which are held in custody by BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as the «Custodian»), are segregated from those of the Management Company and from those of any other funds managed by the Management Company. By the acquisition of shares of the Trust, any shareholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

The Trust will be an umbrella fund consisting of different Funds (as defined hereafter) to be created pursuant to Article 4).

**2) The Management Company**

The Trust is managed on behalf of the shareholders by the Management Company which shall have its registered office in Luxembourg.

The Management Company is invested with the broadest powers to administer and manage the Trust, subject to the restrictions set forth in Article 6) hereafter, on behalf of the shareholders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Trust.

The Board of Directors of the Management Company shall determine the investment policy of each Fund.

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

The Management Company may obtain investment information, advice and other services, remuneration for which will be at the Trust's or a Fund's charge to the extent provided herein.

**3) The Custodian**

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A. has been appointed Custodian.

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon 90 days' written notice delivered by the one to the other.

In the event of termination of the appointment of the Custodian, the Management Company will use its best endeavours to appoint within 2 months of such termination a new custodian who will assume the responsibilities and functions of the Custodian under these Management Regulations. Pending the appointment of a new Custodian, the Custodian shall take all necessary steps to ensure good preservation of the interests of the shareholders. After termination as aforesaid, the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary for the transfer of all assets of the Trust to the new Custodian. The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with the law of 30th March, 1988 on collective investment undertakings.

All cash and securities constituting the assets of the Trust shall be held by the Custodian on behalf of the shareholders of the Trust. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such securities. The Custodian may hold securities in accounts with such clearing houses as the Custodian may determine. It will have the normal duties of a bank with respect to the Trust's deposits of cash and securities. The Custodian may only dispose of the assets of the Trust and make payments to third parties on behalf of the Trust on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents.

Upon receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Trust.

The Custodian is entitled to such fees as will be determined from time to time by agreement between the Management Company and the Custodian. Such fee is based on the net assets of the Trust or the Funds.

**4) The Funds**

The Management Company may, from time to time, with the consent of the Custodian, create Funds (collectively «Funds» and individually «Fund»), which have different investment policies. The Management Company may issue, within each Fund, two or more classes of shares (hereinafter a «Class» or the «Classes») whose assets will be commonly invested but whose characteristics will differ as a result of different features, such as different reference currencies, applying to each of them. The shares issued by the Management Company in relation to each Fund or Class shall constitute shares of a separate category from the other shares created in relation to other Funds or Classes.

A separate portfolio of investments and assets will be maintained for each Fund. The different portfolios will be separately invested in accordance with an investment policy fixed for each Fund.

Upon creation of a Fund, these Management Regulations shall be completed by an appendix containing the name and investment policy of the Fund concerned as well as any other possible specificities of the Fund.

Any Fund may be dissolved upon decision of the Management Company with the consent of the Custodian as more fully described in Article 19) hereafter.

### 5) Investment policy

The investment policy of each Fund will be set forth in an appendix, for each Fund, attached to these Management Regulations.

### 6) Investment restrictions

1. The Management Company may not invest more than 20 % of the net assets of a Fund in a single issuer or investment fund.

If investments are made in investment funds which are not established in countries where they are subject to permanent supervision set up by law in order to ensure the protection of investors (such as is the case for countries of the European Union, the United States of America, Canada, Hong Kong, Japan and Switzerland), the Fund Manager concerned must be subject to supervision by a regulator in the jurisdiction where he operates or, in the reasonable opinion of the Management Company, investor protection must be sufficiently safeguarded by reasons of these investment funds being supervised by first class custodians and/or auditors. Exceptionally, the Fund may invest in investment funds which are not subject to the above supervision or to risk spreading requirements comparable to those set out in part II of the law of 30th March, 1988, such investments being limited to 5 % of the Net Asset Value of the Fund.

2. The Management Company may not hold more than 20 % of the securities issued by a single issuer or investment fund.

3. The Management Company may not invest in investment funds the investment policy of which is the investment in other collective investment undertakings.

4. The Management Company may not invest in real estate nor in investment funds the investment policy of which is the investment in real estate.

5. No legal or management control of the underlying investments will be taken.

6. Borrowings will only be temporary, and in any event will not exceed 10 % of the net assets of each Fund.

7. The Management Company may, on behalf of each Fund, hold ancillary liquid assets.

8. The Management Company, on behalf of the Trust, may employ the following techniques and instruments, provided that such techniques or instruments are used for hedging purposes or for the purpose of efficient portfolio management:

a) With respect to options on transferable securities:

i) the Management Company, on behalf of the Trust, may not invest in put or call options on securities unless:

- such options are quoted on a stock exchange or traded on a regulated market; and

- the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premium, 15 % of the total net assets of the relevant Fund;

ii) the Management Company, on behalf of the Trust, may not write call options on securities that it does not hold, except that the Management Company may, on behalf of a Fund, sell uncovered call options, provided that the aggregate of the exercise prices of the such uncovered call options does not exceed 25 % of the net assets of the relevant Fund and the Management Company is at any time in a position to ensure the coverage of the positions taken as a result of such options;

iii) the Management Company, on behalf of the Trust, may not write put options on securities unless the relevant Fund holds sufficient liquid assets to cover the aggregate of the exercise prices of such options written.

b) The Management Company, on behalf of the Trust, may, for the purpose of hedging currency risks, enter into forward currency contracts or write call options or purchase put options on currencies, provided, however, that the transactions made in one currency in respect of one Fund may in principle not exceed the valuation of the aggregate assets of such Fund denominated in that currency (or currencies which are likely to fluctuate in the same manner) nor exceed the period during which such assets are held.

The Management Company may only enter into forward currency contracts if they constitute private agreements with highly-rated financial institutions specialised in this type of transaction and may only write call options and purchase put options on currencies if they are traded on a regulated market operating regularly, being recognised and open to the public.

c) The Management Company may not deal on behalf of the Trust in financial futures, except that:

i) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities of its Funds, the Management Company may sell stock index futures, provided that there exists sufficient correlation between the composition of the index used and the corresponding portfolio of the relevant Fund;

ii) for the purpose of efficient portfolio management, the Management Company may, in respect of each Fund, purchase and sell futures contracts on any kind of financial instruments, provided that the aggregate commitments in connection with such purchase and sale transactions together with the amount of the commitments relating to the writing of call and put options on transferable securities (referred to under a) ii) and iii) above and d) below) does not exceed at any time the value of the net assets of the Fund.

d) The Management Company, on behalf of the Trust may not deal in index options except that:

i) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities of its Funds, the Management Company may sell call options on indices or purchase put options on indices, provided there exists a sufficient correlation between the composition of the index used and the corresponding portfolio of the relevant Fund. The value of the underlying securities included in the relevant index option shall not exceed, together with outstanding commitments in financial futures contracts entered into for the same purpose, the aggregate value of the portion of the securities portfolio to be hedged; and

ii) for the purpose of efficient portfolio management, the Management Company may, in respect of each Fund, purchase and sell options on any kind of financial instruments, provided that the aggregate commitments in connection

with such purchase and sale transactions together with the amount of the commitments relating to the writing of call and put options on transferable securities (referred to under a) ii) and iii) above) and the purchase and sale of futures contracts or financial instruments (referred to under c) ii) above and d) below) do not exceed at any time the value of the net assets of the Fund;

provided, however, that the aggregate acquisition cost (in terms of premiums paid) of options on securities, index options, interest rate options and options on any kind of financial instruments purchased by the Management Company for the purpose of hedging in respect of a particular Fund shall not exceed 15 % of the total net assets of the relevant Fund;

provided that the Management Company may on behalf of the Trust only enter into the transactions referred to in paragraphs c) and d) above, if these transactions concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognised and open to the public.

e) The Management Company may on behalf of the Trust sell interest rate futures contracts for the purpose of hedging against interest rate fluctuations. It may also for the same purpose write call options or purchase put options on interest rates or enter into interest rate swaps by private agreement with highly-rated financial institutions specialised in this type of operation. In principle, the aggregate of the commitments of each Fund relating to futures contracts, options and swap transactions on interest rates may not exceed the aggregate estimated market value of the assets to be hedged and held by the Fund in the currency corresponding to those contracts.

f) The Management Company may on behalf of the Trust engage in securities lending transactions only subject to the following conditions and restrictions:

(i) the Management Company may on behalf of the Trust only participate in securities lending transactions within a standardised lending system organised by a recognised securities clearing institution or by a highly-rated financial institution specialised in that type of transaction;

(ii) the Management Company must on behalf of the Trust receive collateral in cash and/or in the form of securities issued or guaranteed by Member States of the OECD or by their local authorities or by supranational institutions and organisations with EU, regional or worldwide scope which is blocked in favour of the Trust until termination of the lending contract and the value of which must be at least equal to the value of the global valuation of the securities lent;

(iii) lending transactions may not be carried out on more than 50 % of the aggregate market value of the securities in the portfolio of each Fund provided, however, that this limitation is not applicable where the Management Company has the right to terminate the contract at any time and obtain restitution of the securities lent; and

(iv) lending transactions may not extend beyond a period of 30 days.

g) The Management Company may enter on behalf of the Trust, either as purchaser or seller, into repurchase agreements with highly-rated financial institutions specialised in this type of transaction. During the lifetime of the repurchase agreements, the Management Company may not sell the securities which are the object of the agreement (i) either before the repurchase of the securities by the counterparty has been carried out or (ii) the repurchase period has expired. The Management Company on behalf of the Trust must ensure it restricts the value of purchased securities subject to repurchase obligation at such a level that it is able, at all times, to meet its obligations to redeem its own units. Repurchase agreements will only be entered into on an ancillary basis unless otherwise provided for a Fund in its relevant Appendix.

h) With respect to options referred to under a), b), d) and e) above, the Management Company on behalf of the Trust may enter into OTC option transactions with first class financial institutions participating in this type of transactions, if such transactions are more advantageous to the Trust or if quoted options having the required features are not available.

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

The Management Company may from time to time impose further investment restrictions as shall be compatible with or in the interest of the shareholders, in order to comply with the laws and regulations of the countries where the shares of the Funds are placed.

## 7) Issue of shares

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

All shares within each Class have equal rights and privileges. Each share of each Class is, upon issue, entitled to participate equally with all other shares of such Class in any distribution upon declaration of dividends in respect of such Class and upon liquidation of the Class.

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

The Management Company may:

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

(b) redeem at any time the shares held by shareholders who are excluded from purchasing or holding shares.

More specifically, none of the shares is registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the «1933 Act»). Except as described below, none of the shares may be offered, sold, transferred or delivered, directly or indirectly, in the United States of America or to any citizen or resident thereof («U.S. Person»).

For the purpose of restricting or preventing the beneficial ownership of Trust shares by any U.S. person, as defined above, except those U.S. Persons who purchase shares in a private placement, as provided above, the Management Company or its agent may:

(a) decline to issue any shares and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in beneficial ownership of such shares by a U.S. Person; and

(b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on, the Register of shareholders to furnish it with any information, supported by an affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests in a U.S. Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such shares by a U.S. Person; and

(c) where it appears to the Management Company that any U.S. person, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial owner of shares, compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder, in the following manner:

(i) the Management Company or its agent shall serve a notice (the «purchase notice») upon the shareholder appearing in the Register of shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his address appearing in the books of the Trust. The shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Management Company or its agent the share certificate or certificates (if any are issued) representing the shares specified in the purchase notice. Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and his name shall be removed from the registration of such shares in the Register of shareholders;

(ii) the price at which each such share is to be purchased (the «purchase price») shall be an amount equal to the per share Net Asset Value of shares in the relevant Fund as at the applicable Dealing Day specified by the Management Company or the Dealing Day following the surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice, whichever is lower, all as determined in accordance with these Management Regulations;

(iii) payment of the purchase price will be made available to the former owner of such shares in U.S. Dollars or, in the discretion of the Management Company, in any other freely convertible currency at the rate of exchange for U.S. Dollars on the date of payment and will be deposited for payment to such owner with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price following surrender of the share certificate or certificates specified in such notice. Upon service of the purchase notice as aforesaid, such former owner shall have no further interest in such shares or any of them, nor any claim against the Trust or its assets nor against the Management Company, the Custodian or any other person in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank following effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the relevant Fund. The Management Company shall have power from time to time to take all steps necessary and to authorise such action on behalf of the Trust to perfect such reversion;

(iv) the exercise by the Management Company of the power conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Management Company at the date of any purchase notice, provided in such case the said powers were exercised by the Management Company in good faith.

The Management Company may, at its complete discretion, decide to accept securities as valid consideration for a subscription, provided that these comply with the investment policy and restrictions of the relevant Fund. Shares will only be issued upon receipt of the securities being transferred as payment in kind. Such transactions, if made, will be reviewed and validated by the Auditors of the Trust. A report will be issued detailing the securities transferred, their respective market values as of the day of the transfer and the number of Shares issued and such report will be available at the office of the Management Company. Shares will only be issued upon receipt by the Custodian of the securities transferred by the investor. Exceptional costs resulting from a subscription in kind will be borne exclusively by the subscriber.

The Management Company may fix minimum subscription and holding amounts for each Fund which, if applicable, are detailed in the relevant Appendix. The Management Company may in its discretion, from time to time, waive any applicable minimum subscription and/or holding amounts.

## **8) Issue price**

The issue price per share of each Class will be the net asset value per share of such Class determined on the applicable Dealing Day and calculated in accordance with Article 10) hereafter.

Shares of a Class within a Fund are issued by the Management Company on every day defined as a «Dealing Day» for such Fund in its relevant Appendix. Any application for purchase of shares received in respect of a specific Dealing Day must be received by the Management Company prior to such time preceding such Dealing Day as the Management Company may from time to time decide and any application received after the relevant time shall be deemed to have been received for processing on the next Dealing Day.

After the initial offering of shares of a Class, the issue price per share of such Class will be the net asset value per share determined for such Class as of the Dealing Day in respect of which the application for purchase of shares is received or deemed to be received. There may be added to the applicable net asset value a sales charge, if any, of up to 3 % of such net asset value. Such sales charge shall be retained by the distributors acting in the placement of the shares.

Payment for shares must be made in the currency of the relevant Class in the form of cash transfer to the order of the Custodian prior to the Dealing Day on which the application for purchase of shares is to be dealt with or within 5 Luxembourg bank business days («Business Days») after the applicable Dealing Day, as the Management Company may determine in respect of each Class.

### 9) Share certificates

Any person or corporate body shall be eligible to participate in a Fund by subscribing for one or several shares, subject, however, to the provisions contained in Article 7) of these Management Regulations. The Management Company shall issue shares in registered form only. No fractions of shares shall be issued. Amounts resulting from roundings will revert to the relevant Fund. Share certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile. In the absence of a request for certificates, investors will be deemed to have requested that no certificate be issued in respect of their shares and a confirmation of shareholding will be delivered instead. Where share certificates are requested a standard charge of USD 100 per certificate, or such other reasonable amount as the Management Company may decide, will be levied to cover the expenses resulting from the issue and the mailing of the certificate.

### 10) Determination of the Net Asset Value of Shares

The Net Asset Value of shares of each Class shall be expressed in its reference currency defined in the relevant Appendix as a per share figure.

The Net Asset Value of shares of each Class will be determined by the Management Company as of each Dealing Day by dividing the value of the assets of the relevant Class less the liabilities attributable to it (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) by the total number of shares of the relevant Class outstanding and by rounding the resulting amount to four decimal places of the relevant reference currency. To the extent possible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including management fees) will be accrued.

Unless otherwise provided in the Appendix of the concerned Fund, the assets of the Trust will be valued as follows:

(a) investments in investment funds which are closed-ended, will be valued at the last reported closing price. If a closed-ended investment fund is listed on several stock exchanges, the last available sales price at the stock exchange which constitutes the main market for such securities shall be used.

For closed-ended investment funds, for which trading on the relevant stock exchange is limited and secondary market trading is done between dealers who, as main market makers, offer prices in response to market conditions, the Management Company may decide to value such closed-ended investment funds in line with prices offered by such market makers;

(b) shares in an open-ended investment fund will be valued at the last value which is computed for such securities on the same valuation day and transmitted to the Management Company and confirmed by the Custodian Bank or the Administrator, failing which the last available net asset value computed prior to the valuation date on which the net asset value of the shares or units has been calculated, or determined or estimated on the basis of the information available to the Company, if in the opinion of the Management Company such estimated net asset value is deemed more accurate in the light of the interests of the shareholders;

(c) liquid assets will be valued at their face value with interest accrued;

(d) assets denominated in a currency other than the reference currency of the Fund or Class concerned will be converted into such reference currency at the latest available middle market exchange rate. In that context, account shall be taken of hedging instruments used to cover foreign exchange risks.

Funds dealing in markets where the transaction costs are high may apply the cost of dealing to the calculation of the net asset value. In order to maintain a single net asset value for subscriptions and redemptions, the net movement of shares for any Dealing Day will determine the method of calculation of the Net Asset Value. Where there are net subscriptions the dealing costs will be added to the total net assets; in the case where there are net redemptions the dealing costs will be deducted from the total net assets.

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

For the purpose of determining the assets and liabilities of each Fund there shall be established a pool (each a «pool») of assets for each Fund in the following manner:

(a) the proceeds from the issue of shares of each Fund shall be applied in the books of the Trust to the pool of assets established for that Fund and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this article;

(b) where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Trust to the same pool as the assets from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant pool;

(c) where the Trust incurs a liability which relates to any asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool;

(d) in the case where any asset or liability of the Trust cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be allocated to all the pools pro rata to the total Net Asset Values of the relevant Funds; provided that all liabilities, whatsoever pool they are attributable to, shall unless otherwise agreed upon the creditors, be binding upon the Trust as a whole;

(e) upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on any Fund, the Net Asset Value of shares of such Fund shall be reduced by the amount of such dividends;

(f) If separate Classes exist within a Fund, the aforesaid allocation rules shall apply, mutatis mutandis, to such Classes.

### 11) Suspension of the determination of the Net Asset Value

The Management Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value of the Classes within a Fund and in consequence the issue, redemption and conversion (if applicable) of shares of such Fund in any of the following events:

- when one or more Stock Exchanges or markets, which provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of the Fund, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of the Fund is denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;
- when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the responsibility and the control of the Management Company, disposal of the assets of the Fund is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to the interests of the shareholders;
- in the case of a breakdown in the normal means of communication or of the computers used for the valuation of any investment of the Fund or if, for any reason, the value of any asset of the Fund may not be determined as rapidly and accurately as required;
- if, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of the Fund are rendered impracticable or if purchases and sales of the Fund's assets cannot be effected at normal rates of exchange.

## 12) Redemption

Unless otherwise provided in the Appendix relating to a Fund, shareholders may request the redemption of their shares for the first Dealing Day of each calendar quarter (a «Redemption Day») for the relevant Fund. Any application for redemption of shares must indicate the number of shares to be redeemed and must be received by the Management Company prior to such time on the applicable Dealing Day as the Management Company may from time to time decide and any application received after such time shall be deemed to have been received for processing on the next Redemption Day.

Redemption will be made at such net asset value per share of the relevant Class determined as of the Redemption Day in respect of which the application for redemption of shares is received or deemed to be received. Such redemption request must be accompanied by the relevant share certificates (if issued). No redemption fee will be charged.

Redemption must be made in integral multiples of one share.

Payment of the redemption price shall be made within 30 Business Days following the Redemption Day on which the application was dealt with, provided that there are no unusual circumstances beyond the control of the Management Company relating to the settlement of redemptions of the underlying investment funds and that the share certificates (if issued) are received by the Management Company.

The Management Company shall ensure that each Fund maintains an appropriate level of liquidity, so that under normal circumstances redemption of the shares of the Fund may be made promptly upon request by shareholders.

If total requests for redemption on any Redemption Day are received in respect of a number of shares of any Fund which exceed 5 % of the total number of shares of that Fund outstanding on such Redemption Day, the Management Company may, at its discretion, defer all redemption requests pro rata so that the 5 % - level is not exceeded. Any redemption requests in respect of the relevant Redemption Day so reduced will be effected in priority to subsequent redemption requests received on the Redemption Day, subject always to the 5 % limit.

If as a result of a redemption request, the holding of a shareholder in a Fund is less than the applicable minimum holding amount, the Management Company may treat such request as a request to redeem such shareholder's entire holding in such Fund.

The Custodian must make payment only if no statutory provisions, such as exchange control regulations or other circumstances outside the control of the Custodian, prohibit the transfer of the payment of the redemption price to the country where reimbursement was applied for.

## 13) Conversions

The Management Company may impose restrictions on conversion of shares which shall be outlined (if any) in the Appendix relating to each Fund. Shareholders wishing to convert shares of any Class of a Fund into shares of another existing Class of that or another Fund will be entitled to do so as of any common Redemption Day of the relevant two Classes by tendering the share certificates (if issued) to the Management Company, accompanied with an irrevocable written conversion request.

The minimum number of shares for conversion (if any) shall be provided in the Appendix hereto relating to each Fund. If as a result of a conversion request, the holding of a shareholder in a Fund is less than the applicable minimum holding amount, the Management Company may treat such request as a request to convert such shareholder's entire holding in such Fund.

Any conversion request should specify the number of shares to be converted, provided that the number of shares to be converted shall be more than the minimum number designated in the Appendix of each Fund. If as a result of a conversion request, the holding of a shareholder in a Fund is less than the applicable minimum holding amount, the Management Company may treat such request as a request to convert such shareholder's entire holding in such Fund. The number of shares issued upon conversion will be based upon the respective Net Asset Value of the two Classes on the applicable Redemption Day and shall be calculated as follows:

$$N1 = \frac{NAV 2 \times N2}{NAV 1}$$

N1: The number of shares to be issued upon conversion.

No fractional share shall be issued. Any residual amount resulting from a fractional share will be forfeited to the benefit of the Class to which shares are to be converted.

N2: The number of shares requested for conversion

NAV 1: Applicable Net Asset Value of shares to be issued upon conversion

NAV 2: Applicable Net Asset Value of shares requested for conversion which is converted into the reference currency of shares to be issued upon conversion at the applicable exchange rate on the applicable Redemption Day.

There will be no conversion charge.

#### **14) Charges of the Trust**

The fees payable to the Management Company, any investment managers and/or investment advisers and the distributors are fixed for each Fund in its relevant Appendix.

The Custodian shall be entitled to receive out of the moneys of each Fund a custodian fee in accordance with usual practice in Luxembourg. Such fee is based on the total net assets of each Fund and is payable monthly. Any reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses) incurred by the Custodian, and any custody charges of banks and financial institutions to whom custody of assets of a Fund is entrusted, shall be borne by such Fund.

The Trust and the Funds, as appropriate, will bear the following charges:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Trust;
- usual banking fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Funds (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price);
- the fees and expenses of the Registrar and Transfer Agent, Administrative Agent, Domiciliary Agent and Paying Agent;
- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the shareholders;
- the cost of preparing and/or filing the Management Regulations and all other documents concerning the Trust, including registration statements, prospectuses and explanatory memoranda with all authorities (including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Trust or the offering of shares of the Trust; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the shareholders (including the beneficial holders of the shares), and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the Net Asset Value of each Class; the cost of preparing and distributing public notices to the shareholders; lawyers' and auditor's fees; the costs incurred with the admission and the maintenance of the shares on the stock exchanges on which they are listed (if listed); and all similar administrative charges, including, unless otherwise decided by the Management Company, all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the shares.

All organisational expenses may be amortised over a period not exceeding five years.

In case where further Funds are created in the future, these Funds will participate in bearing setting-up costs. Existing Funds will participate in the payment of the initial setting-up costs of the new Funds. In circumstances where the aforesaid rules would not appear to be fair to certain Funds, the Management Company may decide to apply different allocation rules which will be reflected in the Prospectus updated upon the launch of the newly created Funds.

#### **15) Accounting year, Audit**

The accounts of the Trust and the Funds are closed each year on 31st December and for the first time on 31st December, 2001.

The Management Company shall appoint an auditor who shall, with respect to the assets of the Trust, carry out the duties prescribed by the law of 30th March, 1988 regarding collective investment undertakings.

The Management Company or its appointed agent shall prepare audited annual accounts and unaudited semi-annual accounts for the Trust. The reports shall contain individual financial information on each Class expressed in the reference currency of such Class and consolidated financial information on the Trust, expressed in United States Dollars.

#### **16) Dividends**

The distribution policy applicable to each Fund is described in its relevant Appendix.

No distribution may be made as a result of which the net assets of the Trust would become less than the minimum of Luxembourg Francs 50,000,000.-, as prescribed by Luxembourg law.

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

#### **17) Amendment of the Management Regulations**

The Management Company may, upon approval of the Custodian, amend these Management Regulations in whole or in part at any time.

Amendments will become effective five days after their publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

#### **18) Publications**

The Net Asset Value, the issue price and the redemption price per share of each Class will be available in Luxembourg at the registered office of the Management Company and the Custodian.

The audited annual reports and the unaudited semi-annual reports of the Trust are made available to the shareholders at the registered offices of the Management Company, the Custodian and any Paying Agent.

Any amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

The amendments and any notices to shareholders may also be published, as the Management Company may decide, in newspapers of countries where the shares of the Trust are offered and sold.

### 19) Duration of the Trust and the Funds, Liquidation

The Trust is established for an undetermined period. The Trust may be dissolved at any time by mutual agreement between the Management Company and the Custodian. The Trust will further be dissolved in any cases required under Luxembourg law. Any notice of dissolution will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg and in at least three newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper, to be determined jointly by the Management Company and the Custodian.

Issuance of shares will cease at the time of the decision or event leading to the dissolution of the Trust.

The Management Company will realise the assets of the Trust in the best interests of the shareholders and, upon instructions given by the Management Company, the Custodian will distribute the net proceeds of the liquidation, after deducting all liquidation expenses, among the shareholders in proportion of the shares held.

Each Fund is established for a period specified in the Appendix relating to such Fund.

By agreement between the Management Company and the Custodian, (i) a Fund may be liquidated at any time and shareholders of such Fund will be allocated the net sales proceeds of the assets of the Fund or (ii) a Fund may be liquidated at any time and shares of another Fund may be allocated to the shareholders of the Fund to be liquidated against contribution in kind of the assets of such Fund (to be valued by a report of the Trust's auditor) to the other Fund. A liquidation and contribution as contemplated in (ii) can only be made if such liquidation is justified by the size of the liquidated Fund, by a change of the economic or political situation affecting the Fund or is made for any other reason to assure the best interest of the shareholders concerned.

In case of a liquidation as described in (i) above, the effective date of the liquidation will be notified to shareholders by mail or by fax.

In case of liquidation and contribution of a Fund as described in (ii) above, all shareholders of the concerned Fund will receive one month-prior notice of such liquidation by mail.

Until the effective date of the liquidation of a Fund, shareholders may continue to redeem or convert their shares, free of charge, at the applicable net asset value reflecting provisions made to cover expenses resulting from the liquidation of the relevant Fund.

The liquidation or the partition of the Trust and/or any Fund may not be requested by a shareholder, nor by his heirs or beneficiaries.

### 20) Statute of limitation

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

### 21) Applicable law, Jurisdiction and governing language

Disputes arising between the shareholders, the Management Company and the Custodian shall be settled according to Luxembourg law and subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg, provided, however, that the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Trust to the jurisdiction of courts of the countries in which the shares of the Trust are offered and sold, with respect to claims by investors resident in such countries and with respect to matters relating to subscriptions and redemptions by shareholders resident in such countries, to the laws of such countries. English shall be the governing language for these Management Regulations.

Luxembourg, 9th August, 2000.

GOTTARDO TOWER FUND  
MANAGEMENT S.A.  
*as Management Company*  
Signature

BANQUE DU GOTHARD  
(LUXEMBOURG) S.A.  
*as Custodian*  
Signatures

APPENDIX 1 to the Management Regulations of GOTTARDO TOWER FUND relating the Fund  
GOTTARDO TOWER FUND - HEDGE FUND

#### 1. Name

GOTTARDO TOWER FUND - HEDGE FUND (the «Fund»).

#### 2. Classes of Shares

The Fund contains two Classes of shares which differ in their reference currency: the Euro Class and the USD Class.

The reference currency of the Euro Class will be hedged back to the USD in order to protect shareholders from adverse currency movements. The effects of this hedging will be reflected in the Net Asset Value and performance of the Euro Class.

#### 3. Investment Policy

The investment objective of the Fund is to provide investors in the Fund with an attractive rate of return that is uncorrelated with returns from traditional investments.

The Fund will attempt to achieve its investment objective by investing its assets among a diversified group of investment funds managed by independent fund managers («Fund Managers»). Each of the Fund Managers managing funds in which the Fund can choose to invest will be selected from a large group of potential Fund Managers each one of which is engaged in an arbitrage investment strategy. These strategies will have an emphasis on achieving conservative rates of return with risk control. By diversifying the assets of the Fund among a large number of conservative Fund Managers who manage different investment strategies, the Fund will seek to reduce the risk of exposure to any single Fund Manager or investment strategy and thereby attempt to limit the overall risk of the Fund.

The Fund's investment policy will be to invest substantially all of the assets of the Fund in a range of investment funds managed and controlled by Fund Managers. All funds in which the Fund will invest will be «off-shore» funds, meaning that the funds in which the Fund will invest will be non-U.S. based and therefore not subject to U.S. taxes.

The Fund will invest in investment funds with Fund Managers who specialize in arbitrage-related investment strategies that are not generally dependent upon directional movements in their underlying markets. In a further attempt to reduce risk, the Fund will select Fund Managers who manage funds with different investment strategies. Therefore, the rationale of allocating the assets of the Fund to multiple Fund Managers whose funds employ different strategies is to seek to reduce the overall risk of the Fund and to offer the investors in the Fund an investment that will attempt to be uncorrelated to other traditional investments.

#### **4. Initial offer of Shares**

Shares of the Fund will initially be offered on 1st November, 2000 at an initial issue price of 100 USD per share for the USD Class and 100 Euros per share for the Euro Class, plus a sales charge of up to 3 % of such issue price payable to distributors. The subscription moneys must be received by the Custodian on 1st November, 2000 at the latest. The number of shares to be offered or sold shall be 10,000 or more in integral multiples of 1,000 shares. The minimum holding shall be of 10,000 shares.

After the initial offering period, shares will be issued on each Dealing Day at the applicable net asset value per share.

#### **5. Dealing Day**

A «Dealing Day» for the Fund shall mean the first Business Day of each calendar month.

#### **6. Management fee**

The Management Company is entitled to a fee payable quarterly, out of the assets of the Fund, at an annual rate of 1% calculated on the basis of the total average net assets attributable to the Fund during the relevant quarter.

#### **7. Performance Fee**

The Investment Manager is entitled to a Performance Fee calculated on each Dealing Day, on the basis of the difference between the net asset value («NAV») per share of the relevant Class on such Dealing Day and the Reference NAV multiplied by the number of shares outstanding in that Class on that Dealing Day. 12.5% of the amount so calculated shall accrue on each Dealing Day.

The Performance Fee as calculated above shall be paid to the Management Company at the end of each calendar quarter.

The Reference NAV shall be, for the relevant Class, the highest previous NAV preceding the relevant Dealing Day.

If the Performance Fee so calculated is equal to or less than zero on any Dealing Day, no accrual shall be made. In addition, if the Performance Fee so calculated is equal to or less than zero at the end of the calendar quarter, no fee will be payable.

#### **8. Management and Advisory fees**

The Management Company has appointed BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A. as investment manager (the «Investment Manager») of the Fund, to perform the day-to-day management activities of the Fund.

Details on the Investment Manager can be found under «Custody of Assets» in the main body of this Prospectus.

The Investment Manager has appointed TOWER CAPITAL INC. as investment adviser (the «Investment Adviser») to receive investment advice in relation to the Fund's investments.

TOWER CAPITAL INC., («TOWER») is a corporation incorporated in the State of New York and located in the City of New York. TOWER specializes in structuring investment funds similar to the Fund. TOWER's clients include large institutional investors in Europe and the United States. As of January 2000, TOWER has approximately USD 1.5 billion of assets under management.

The Investment Manager and the Investment Adviser are entitled to fees payable quarterly out of the fees paid to the Management Company.

#### **9. Duration**

The Fund has been established for an undetermined period.

#### **10. Minimum Number of Shares for Conversion**

The minimum number of shares for conversion shall be 1,000 shares and integral multiples of one share.

### **APPENDIX 2 to the Management Regulations of GOTTARDO TOWER FUND relating the Fund GOTTARDO TOWER FUND - LONG/SHORT EQUITY FUND**

#### **1. Name**

GOTTARDO TOWER FUND - LONG/SHORT EQUITY FUND (the «Fund»).

#### **2. Classes of Shares**

The Fund contains two Classes of shares which differ in their reference currency: the Euro Class and the USD Class.

The reference currency of the Euro Class will be hedged back to the USD in order to protect shareholders from adverse currency movements. The effects of this hedging will be reflected in the Net Asset Value and performance of the Euro Class.

#### **3. Investment Policy**

The investment objective of the Fund is to provide investors in the Fund with an attractive rate of return that is uncorrelated with returns from the equity markets.

The Fund will attempt to achieve its investment objective by investing its assets among a diversified group of investment funds managed by independent fund managers («Fund Managers»). Each of the Fund Managers managing funds in which the Fund can choose to invest will be selected from a large group of potential Fund Managers each one of which is engaged in a long/short equity investment strategy. This strategy will have an emphasis on achieving conservative rates of return with risk control. By diversifying the assets of the Fund among a large number of Fund Managers who manage different long/short equity investment strategies, the Fund will seek to reduce the risk of exposure to any single Fund Manager and thereby attempt to limit the overall risk of the Fund.

The Fund's investment policy will be to invest substantially all of the assets of the Fund in a range of investment funds managed and controlled by Fund Managers. All funds in which the Fund will invest will be «off-shore» funds, meaning that the funds in which the Fund will invest will be non-U.S. based and therefore not subject to U.S. taxes.

The Fund will invest in investment funds with Fund Managers who specialize in long/short equity investment strategies that are not generally dependent upon directional movements in the underlying equity markets. In a further attempt to reduce risk, the Fund will select Fund Managers who manage funds with different approaches to long/short investing. Therefore, the rationale of allocating the assets of the Fund to multiple Fund Managers whose funds employ different long/short equity investment strategies is to seek to reduce the overall risk of the Fund and to offer the investors in the Fund an investment that will attempt to be uncorrelated to other traditional investments.

#### **4. Initial offer of Shares**

Shares of the Fund will initially be offered on 1st November, 2000 at an initial issue price of 100 USD per share for the U.S. Class and 100 Euro per share for the Euro Class, plus a sales charge of up to 3 % of such issue price payable to distributors. The subscription moneys must be received by the Custodian on 1st November, 2000 at the latest. The number of shares to be offered or sold shall be 10,000 or more in integral multiples of 1,000 shares. The minimum holding shall be of 10,000 shares.

After the initial offering period, shares will be issued on each Dealing Day at the applicable net asset value per share.

#### **5. Dealing Day**

A «Dealing Day» for the Fund shall mean the first Business Day of each calendar month.

#### **6. Management fee**

The Management Company is entitled to a fee payable quarterly, out of the assets of the Fund, at an annual rate of 0.75 % calculated on the basis of the total average net assets attributable to this Fund during the relevant quarter.

#### **7. Performance Fee**

The Investment Manager is entitled to a Performance Fee calculated on each Dealing Day, on the basis of the difference between the net asset value («NAV») per share of the relevant Class on such Dealing Day and the Reference NAV multiplied by the number of shares outstanding in that Class on that Dealing Day. 15 % of the amount so calculated shall accrue on each Dealing Day.

The Performance Fee as calculated above shall be paid to the Management Company at the end of each calendar quarter.

The Reference NAV shall be, for the relevant Class, the highest previous NAV preceding the relevant Dealing Day.

If the Performance Fee so calculated is equal to or less than zero on any Dealing Day, no accrual shall be made. In addition, if the Performance Fee so calculated is equal to or less than zero at the end of the calendar quarter, no fee will be payable.

#### **8. Management and Advisory fees**

The Management Company has appointed BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A. as investment manager (the «Investment Manager») of the Fund to perform the day-to-day management of the investments of the Fund.

Details on the Investment Manager can be found under «Custody of Assets» in the main body of the Prospectus.

The Investment Manager has appointed TOWER CAPITAL INC. as investment adviser (the «Investment Adviser») to receive investment advice in relation to the Fund's investments.

TOWER CAPITAL INC. («TOWER») is a corporation incorporated in the State of New York and located in the City of New York. TOWER specializes in structuring investment funds similar to the Fund. TOWER's clients include large institutional investors in Europe and the United States. As of January 2000, TOWER has approximately USD 1.5 billion of assets under management.

The Investment Manager and the Investment Adviser are entitled to fees payable quarterly out of the fees paid to the Management Company.

#### **9. Duration**

The Fund has been established for an undetermined period.

#### **10. Minimum Number of Shares for Conversion**

The minimum number of shares for conversion shall be 1,000 shares and integral multiples of one share.

APPENDIX 3 to the Management Regulations of GOTTARDO TOWER FUND relating the Fund  
GOTTARDO TOWER FUND - LONG/SHORT TECHNOLOGY FUND

#### **1. Name**

GOTTARDO TOWER FUND - LONG/SHORT TECHNOLOGY FUND (the «Fund»).

## 2. Classes of Shares

The Fund contains two Classes of shares which differ in their reference currency: the Euro Class and the USD Class.

The reference currency of the Euro Class will be hedged back to the USD in order to protect shareholders from adverse currency movements. The effects of this hedging will be reflected in the Net Asset Value and performance of the Euro Class.

## 3. Investment Policy

The investment objective of the Fund is to provide investors in the Fund with an attractive long-term investment from the growing opportunities in the technology sector.

The Fund will attempt to achieve its investment objective by investing its assets among a diversified group of investment funds managed by independent fund managers («Fund Managers»). Each of the Fund Managers managing funds in which the Fund can choose to invest will be selected from a large group of potential Fund Managers each one of which is engaged in a long/short equity investment strategy concentrating in the technology sector. This strategy will have an emphasis on achieving high rates of return. By diversifying the assets of the Fund among a number of Fund Managers who manage different long/short equity investment strategies in the technology sector, the Fund will seek to reduce the risk of exposure to any single Fund Manager and thereby attempt to limit the overall risk of the Fund. The Fund's investment policy will be to invest substantially all of the assets of the Fund in a range of investment funds managed and controlled by Fund Managers. All funds in which the Fund will invest will be «off-shore» funds, meaning that the funds in which the Fund will invest will be non-U.S. based and therefore not subject to U.S. taxes.

The Fund will invest in investment funds with Fund Managers who specialize in long/short equity investment strategies in the technology sector. The Fund Managers will attempt to identify companies who have developed promising new technologies or who may benefit from promising new technologies and buy these companies. Alternatively, the Fund Managers will attempt to identify companies who may be adversely impacted by certain developments in technology. In a further attempt to reduce risk, the Fund will select Fund Managers who manage funds with different approaches to long/short equity investing in the technology sector. Therefore, the rationale of allocating the assets of the Fund to multiple Fund Managers whose funds employ different long/short equity investment strategies in the technology sector is to seek to reduce the overall risk of the Fund and to offer the investors in the Fund an investment that will provide attractive rates of return.

## 4. Initial offer of Shares

Shares of the Fund will be initially offered on 1st November, 2000 at an initial price of 100 USD per share for the U.S. Class and 100 Euro per share for the Euro Class, plus a sales charge of up to 3 % of such issue price payable to the distributors. The issue price must be received by the Custodian on 1st November, 2000 at the latest. The number of shares to be offered or sold shall be 10,000 or more in integral units of 1,000 shares. The minimum holding shall be of 10,000 shares.

After the initial offer period, shares will be issued on each Dealing Day at the applicable net asset value per share.

## 5. Dealing Day

A «Dealing Day» for the Fund shall mean the first Business Day of each calendar month.

## 6. Management fee

The Management Company is entitled to a fee payable quarterly, out of the assets of the Fund, at an annual rate of 0.40 % calculated on the basis of the total net assets attributable to this Fund during the relevant quarter.

## 7. Performance Fee

The Investment Manager is entitled to a Performance Fee calculated on each Dealing Day, on the basis of the difference between the net asset value («NAV») per share of the relevant Class on such Dealing Day and the Reference NAV multiplied by the number of shares outstanding in that Class on that Dealing Day. 20 % of the amount so calculated shall accrue on each Dealing Day.

The Performance Fee as calculated above shall be paid to the Management Company at the end of each calendar quarter.

The Reference NAV shall be, for the relevant Class, the highest previous NAV preceding the relevant Dealing Day.

If the Performance Fee so calculated is equal to or less than zero on any Dealing Day, no accrual shall be made. In addition, if the Performance Fee so calculated is equal to or less than zero at the end of the calendar quarter no fee will be payable.

## 8. Management and Advisory fees

The Management Company has appointed BANQUE DU GOTHARD (LUXEMBOURG) S.A. as investment manager (the «Investment Manager») of the Fund to perform the day-to-day management of the investments of the Fund.

Details on the Investment Manager can be found under «Custody of Assets» in the main body of the Prospectus.

The Investment Manager has appointed TOWER CAPITAL INC. as investment adviser (the «Investment Adviser») to receive investment advice in relation to the Fund's investments.

TOWER CAPITAL INC. («TOWER») is a corporation incorporated in the State of New York and located in the City of New York. TOWER specializes in structuring investment funds similar to the Fund. TOWER's clients include large institutional investors in Europe and the United States. As of January 2000, TOWER has approximately USD 1.5 billion of assets under management.

The Investment Manager and the Investment Adviser are entitled to fees payable quarterly out of the fees paid to the Management Company.

## 9. Duration

The Fund has been established for an undetermined period.

## 10. Minimum Number of Shares for Conversion

The minimum number of shares for conversion shall be 1,000 shares and integral multiples of one share.  
Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 91, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(43750/260/742) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 août 2000.

## MLB (S) (LUX) INTERNATIONAL PORTFOLIOS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 48.440.

In the year two thousand, on the twenty-fifth day of August.

Before Us, Maître Edmond Schroeder, notary residing in Mersch, was held an extraordinary general meeting of shareholders of MLB (S) (LUX) INTERNATIONAL PORTFOLIOS, a société d'investissement à capital variable, having its registered office at 69, route d'Esch, Luxembourg (the «Corporation»), incorporated in Luxembourg on 12 August 1994, the Articles of Incorporation of which were amended on 31 October 1997 and 29 December 1998, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 20 September 1994, 16 December 1997 and 23 February 1999.

The meeting was presided by Mrs Nicole Dupont, employée de banque, Tintigny (B).

The Chairman appointed as secretary Mrs Samina Lebrun, employée de banque, Saint-Léger (B).

The meeting appointed as scrutineer Mr Eduard Koster, employé de banque, Esch-sur-Alzette.

The Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The shareholders represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the proxies of the shareholders represented and by the members of the bureau. The said list and proxies, initialled, ne varietur by the members of the bureau will be annexed to this document, to be registered with this deed.

II. This meeting has been convened by notices containing the agenda sent to each of the shareholders registered in the shareholders' register by registered mail on 24 July and on 9 August 2000 and by publications in the Tageblatt, in the Luxemburger Wort and in the Mémorial on 24 July and on 9 August 2000.

III. It appears from the attendance list that out of 19.550.236,249 shares in issue, 85,192 shares are duly represented at this meeting. A first extraordinary general meeting, convened upon the notices set forth in the minutes, with the same agenda as the agenda of the present meeting indicated hereabove, was held on 12 July 2000 and could not validly decide on the points 1, 2 and 3 of the agenda for lack of the legal quorum.

According to articles 67 and 67-1 of the law on commercial companies, the present meeting is authorised to take resolutions whatever the proportion of the represented capital may be.

IV. The agenda of the extraordinary general meeting is the following:

### *Agenda:*

1. Amendment of Article 20, fifth paragraph, of the Articles of Incorporation, in order to allow the conversion of Shares from one category to another category of the same class or of another class, under the circumstances as may from time to time be determined by the Board of Directors and as disclosed in the prospectus.

2. Amendment of Article 21, last paragraph, of the Articles of Incorporation, in order to delete the reference to the principle of contagion.

3. Amendment of Article 15, sub-section (i), of the Articles of Incorporation, in order to replace the reference to «European Economic Community» by «European Union».

4. Miscellaneous.

The meeting having considered the agenda, the following resolutions have been adopted by unanimous vote.

### *First resolution*

The shareholders resolved to amend the Article 20, fifth paragraph, of the Articles of Incorporation as follows:

«Any shareholder may request conversion of all or part of his Shares of the relevant category corresponding to a certain class into Shares of the same category of another class based on a conversion formula as determined from time to time by the Board and disclosed in the current prospectus of the Corporation, provided that the Board may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall determine and disclose in the current prospectus. Shareholders may convert Shares of one category into Shares of another category of the relevant class or of another class, under the circumstances as may from time to time be determined by the Board of Directors and as disclosed in the current prospectus.»

### *Second resolution*

The shareholders resolved to amend Article 21, last paragraph, of the Articles of Incorporation as follows:

«Claims of third parties against the Corporation shall be accounted for in the relevant class and category of Shares and third parts creditors shall have recourse only to the assets of the class concerned».

### *Third resolution*

The shareholders resolved to amend Article 15, sub-section (i), of the Articles of Incorporation as follows:

«(i) transferable securities admitted to official listing on a stock exchange in a Member State of the European Union (a «Member State») and/or».

*Fourth resolution*

The shareholders resolved to ratify the cooptation of Mr Christophe Velay as director of the Company in replacement of Mr J. Michael Giles for the period from 3 April 2000 to 12 July 2000.

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

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

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

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

L'an deux mille, le vingt-cinq août.

Par-devant Nous, Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de MLB (S) (LUX) INTERNATIONAL PORTFOLIOS, une société d'investissement à capital variable ayant son siège social 69, route d'Esch à Luxembourg (la «Société»), constituée à Luxembourg le 12 août 1994, dont les statuts ont été modifiés les 31 octobre 1997 et 29 décembre 1998, publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations des 20 septembre 1994, 16 décembre 1997 et 23 février 1999.

L'assemblée est présidée par Madame Nicole Dupont, employée de banque, Tintigny (B).

Le Président désigne comme secrétaire Madame Samina Lebrun, employée de banque, Saint-Léger (B).

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Monsieur Eduard Koster, employé de banque, Esch-sur-Alzette.

Le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. Les actionnaires représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau. Ladite liste et les procurations signées ne varient par les membres du bureau demeureront jointes à l'original du présent acte et seront enregistrées avec celui-ci.

II. La présente assemblée a été convoquée par lettre recommandée contenant l'ordre du jour envoyée à chacun des actionnaires figurant sur le registre des actionnaires nominatifs de la Société en date du 24 juillet et du 9 août 2000 ainsi que par publications dans le Tageblatt, le Luxemburger Wort et le Mémorial en date du 24 juillet et du 9 août 2000.

III. Il résulte d'une liste de présence que sur 19.550.236,249 Actions émises, 85.192 actions sont dûment représentées à la présente assemblée. Une première assemblée générale extraordinaire, convoquée par les convocations indiquées dans le procès-verbal de l'assemblée, et ayant eu le même ordre du jour que la présente assemblée, s'est tenue en date du 12 juillet 2000 et n'a pu délibérer sur les points 1, 2 et 3 de l'ordre du jour pour défaut du quorum légal requis.

En vertu des articles 67 et 67-1 de la loi concernant les sociétés commerciales, la présente assemblée est autorisée à prendre des résolutions, indépendamment de la proportion du capital représenté.

IV. L'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'article 20, cinquième paragraphe, des Statuts, afin de permettre la conversion d'Actions d'une catégorie en une autre catégorie de la même classe ou d'une autre classe, dans des circonstances telles que déterminées de temps à autre par le Conseil d'Administration et telles que figurant dans le prospectus.

2. Modification de l'article 21, dernier paragraphe, des Statuts, afin d'enlever toute référence au principe de la contagion.

3. Modification de l'article 15, section (i), des Statuts, afin de remplacer toute référence à la «Communauté Economique Européenne» par «Union Européenne».

4. Divers.

L'assemblée générale prend les résolutions suivantes à l'unanimité.

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 20, cinquième paragraphe, des Statuts de la manière suivante:

«Tout actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses Actions de la catégorie déterminée correspondant à une certaine classe en Actions de la même catégorie d'une autre classe, conformément à une formule de conversion telle que fixée de temps à autre par le Conseil et figurant dans le prospectus en vigueur de la Société, étant entendu que le Conseil peut imposer des restrictions concernant, entre autres, la fréquence des conversions et peut soumettre la conversion au paiement de frais dont il déterminera le montant et qu'il mentionnera dans le prospectus en vigueur. Les actionnaires peuvent convertir des Actions d'une catégorie en des Actions d'une autre catégorie de la classe déterminée ou d'une autre classe, dans des circonstances telles que déterminées de temps à autre par le Conseil d'Administration et telles que figurant dans le prospectus en vigueur.»

*Seconde résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 21, dernière phrase du dernier paragraphe, des Statuts de la manière suivante:

«Les prétentions de la part de tiers contre la Société seront comptabilisées à la charge de la classe et catégorie d'Actions concernée et les tiers créanciers ne pourront exercer un recours que sur les biens de la classe concernée.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 15, section (i), des Statuts de la manière suivante:

«(i) valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs dans un Etat Membre de l'union Européenne (un «Etat Membre») et/ou».

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de ratifier la cooptation de Monsieur Christophe Velay comme administrateur de la Société en remplacement de Monsieur J. Michael Giles pour la période allant du 3 avril 2000 au 12 juillet 2000.

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; à la demande de la même personne et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

En foi de quoi, le notaire soussigné a signé et a apposé son sceau à la date désignée ci-avant.

Après lecture du présent document aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom, état civil et domicile, les comparants ont signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: N. Dupont, S. Lebrun, E. Koster, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 28 août 2000, vol. 415, fol. 14, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Mersch, le 25 août 2000.

*E. Schroeder.*

(46672/228/145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2000.

**MLB (S) SPECIALTY PORTFOLIOS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 55.104.

In the year two thousand, on the twenty-fifth day of August.

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

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of MLB (S) SPECIALTY PORTFOLIOS, a société d'investissement à capital variable, having its registered office at 69, route d'Esch, Luxembourg (the «Corporation»), incorporated in Luxembourg on 5 June 1996, the Articles of Incorporation of which were published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, on 31 July 1996.

The meeting was presided by Mrs Nicole Dupont, employée de banque, Tintigny (B).

The Chairman appointed as secretary Mrs Samina Lebrun, employée de banque, Saint-Léger (B).

The meeting appointed as scrutineer Mr Eduard Koster, employé de banque, Esch-sur-Alzette.

The Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The shareholders represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the proxies of the shareholders represented and by the members of the bureau. The said list and proxies, initialled *ne varietur* by the members of the bureau, will be annexed to this document, to be registered with this deed.

II. This meeting has been convened by notices containing the agenda sent to each of the shareholders registered in the shareholders' register by registered mail on 24 July and on 9 August 2000 and by publications in the Tageblatt, in the Luxemburger Wort and in the Mémorial on 24 July and on 9 August 2000.

III. It appears from the attendance list mentioned hereabove, that out of 21,876,289.001 shares, 62,382 shares are duly represented at the present meeting. A first extraordinary general meeting convened upon the notices set forth in the minutes, with the same agenda as the agenda of the present meeting indicated hereabove, was held on 12 July 2000 and could not validly decide on the items of the agenda for lack of the legal quorum. According to Articles 67 and 67-1 of the law on commercial companies, the present meeting is authorised to take resolutions whatever the proportion of the represented capital may be.

IV. The agenda of the extraordinary general meeting is the following:

*Agenda:*

1. Amendment of Article 20, fifth paragraph, of the Articles of Incorporation, in order to allow the conversion of Shares from one category to another category of the same class or of another class, under the circumstances as may from time to time be determined by the Board of Directors and as disclosed in the prospectus.

2. Amendment of Article 21, last paragraph, of the Articles of Incorporation, in order to delete the reference to the principle of contagion.

3. Miscellaneous.

After this has been set forth by the Chairman and acknowledged by the members of the bureau, the meeting proceeded to its agenda. The meeting having considered the agenda, the following resolutions have been adopted

*First resolution*

The shareholders resolved to amend the Article 20, fifth paragraph, of the Articles of Incorporation as follows:

«Any shareholder may request conversion of all or part of his Shares of the relevant category corresponding to a certain class into Shares of the same category of another class based on a conversion formula as determined from time to time by the Board and disclosed in the current prospectus of the Corporation, provided that the Board may impose such restrictions as to, *inter alia*, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall determine and disclose in the current prospectus. Shareholders may convert Shares of one category into

Shares of another category of the relevant class or of another class, under the circumstances as may from time to time be determined by the Board of Directors and as disclosed in the current prospectus.»

Resolution adopted by 57,407 votes.

*Second resolution*

The shareholders resolved to amend Article 21, last paragraph, of the Articles of Incorporation as follows:

«Claims of third parties against the Corporation shall be accounted for in the relevant class and category of Shares and third parts creditors shall have recourse only to the assets of the class concerned».

Resolution adopted by 55,057 votes.

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

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

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

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

L'an deux mille, le vingt-cinq août.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de MLB (S) SPECIALTY PORTFOLIOS, une société d'investissement à capital variable ayant son siège social 69, route d'Esch à Luxembourg (la «Société»), constituée à Luxembourg le 5 juin 1996, dont les statuts ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du 31 juillet 1996.

L'assemblée est présidée par Madame Nicole Dupont, employée de banque, Tintigny (B).

La Présidente désigne comme secrétaire Madame Samina Lebrun, employée de banque, Saint-Léger (B).

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Monsieur Eduard Koster, employé de banque, Esch-sur-Alzette.

Le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. Les actionnaires représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau. Ladite liste et les procurations signées ne varietur par les membres du bureau demeureront jointes à l'original du présent acte et seront enregistrées avec celui-ci.

II. La présente assemblée a été convoquée par lettre recommandée contenant l'ordre du jour envoyée à chacun des actionnaires figurant sur le registre des actionnaires nominatifs de la Société en date du 24 juillet et du 9 août 2000 ainsi que par publications dans le Tageblatt, le Luxemburger Wort et le Mémorial en date du 24 juillet et du 9 août 2000.

III. Il résulte d'une liste de présence que sur 21.876.289,001 actions émises, 62.382 actions sont dûment représentées à la présente assemblée. Une première assemblée générale extraordinaire, convoquée par les convocations indiquées dans le procès-verbal de l'assemblée, et ayant eu le même ordre du jour que la présente assemblée, s'est tenue en date du 12 juillet 2000 et n'a pu délibérer sur l'ordre du jour pour défaut de quorum légal requis.

En vertu des articles 67 et 67-1 de la loi concernant les sociétés commerciales, la présente assemblée est autorisée à prendre des résolutions, indépendamment de la proportion de capital représenté.

IV. L'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'article 20, cinquième paragraphe, des Statuts, afin de permettre la conversion d'Actions d'une catégorie en une autre catégorie de la même classe ou d'une autre classe, dans des circonstances telles que déterminées de temps à autre par le Conseil d'Administration et telles que figurant dans le prospectus.

2. Modification de l'article 21, dernier paragraphe, des Statuts, afin d'enlever toute référence au principe de la contagion.

3. Divers.

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 20, cinquième paragraphe, des Statuts de la manière suivante:

«Tout actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses Actions de la catégorie déterminée correspondant à une certaine classe en Actions de la même catégorie d'une autre classe, conformément à une formule de conversion telle que fixée de temps à autre par le Conseil et figurant dans le prospectus en vigueur de la Société, étant entendu que le Conseil peut imposer des restrictions concernant, entre autres, la fréquence des conversions et peut soumettre la conversion au paiement de frais dont il déterminera le montant et qu'il mentionnera dans le prospectus en vigueur. Les actionnaires peuvent convertir des Actions d'une catégorie en des Actions d'une autre catégorie de la classe déterminée ou d'une autre classe, dans des circonstances telles que déterminées de temps à autre par le Conseil d'Administration et telles que figurant dans le prospectus en vigueur.»

Résolution adoptée par 57.407 votes.

*Seconde résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 21, dernier paragraphe, des Statuts de la manière suivante:

«Les prétentions de la part de tiers contre la Société seront comptabilisées à la charge de la classe et catégorie d'Actions concernée et les tiers créanciers ne pourront exercer un recours que sur les biens de la classe concernée.»

Résolution adoptée par 55.057 votes.

En foi de quoi, le notaire soussigné a signé et a apposé son sceau à la date désignée ci-avant.

Le notaire instrumentaire déclare que sur la demande des comparants, le présent acte a été rédigé dans la langue anglaise suivi d'une traduction française. Sur la demande des mêmes comparants, il est déterminé qu'en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, le texte anglais fera loi.

Après lecture du présent document aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénoms, état civil et domicile, les comparants ont signé avec Nous, le notaire le présent acte.

Signé: N. Dupont, S. Lebrun, E. Koster, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 28 août 2000, vol. 415, fol. 14, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Mersch, le 25 août 2000.

E. Schroeder.

(46673/228/127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 août 2000.

**HOFIPA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 35.343.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Le Conseil d'Administration

Signature

(27712/560/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**HOFIPA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 35.343.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 2 mai 2000*

L'assemblée ratifie la nomination par le Conseil d'Administration du 28 mars 2000 de Marc Alain Jastrow, administrateur de sociétés, 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange, au poste d'administrateur en remplacement de Mme Louise Jastrow, administrateur décédée. Le nouvel administrateur terminera le mandat de l'administrateur décédé.

Pour copie conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27713/560/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 9.783.

*Procès-verbal*

L'an deux mille, le onze (11) mai à 11.00 heures à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale ordinaire des associés de la société HOLIDAY INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro B 9.783.

La séance est ouverte sous la présidence de Maître Georges Krieger.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Norbert Horsmans.

L'assemblée choisit comme scrutateur Maître Sandra Wietor.

Les associés présents à l'assemblée et le nombre de parts possédées par chacun d'eux sont les suivants:

- Monsieur Norbert Horsmans	12 parts sociales
- Madame J. Vandepierre	5 parts sociales

Monsieur le Président dès l'ouverture de l'assemblée, en sa fonction de président de l'assemblée et en sa fonction de président du conseil d'administration informe les personnes présentes qu'en vertu d'une décision du conseil d'administration en date du 28 avril basée sur l'article 67(5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'assemblée est reportée à la date du 24 mai à 14.00 heures au siège social de la société HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY.

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

Luxembourg, le 11 mai 2000.

Signature	Le bureau	Signature	Signature
Président	Secrétaire	Scrutateur	

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 98, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27715/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**IMDYLAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 50.510.

Les comptes annuels 31 décembre de l'année 1999, enregistrés à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 4, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour la société  
Signature

(27720/729/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**IMDYLAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 50.510.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 16 mai 2000*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme IMDYLAN S.A. tenue à Luxembourg, le 16 mai 2000, que:

- il a été fait abstraction des délais et formalités de convocation,
- les comptes annuels au 31 décembre 1999 ont été approuvés,
- la perte de l'exercice 1999 a été reportée à l'exercice suivant
- décision a été prise d'accepter la démission de Maître André Marc de son poste d'administrateur, et décharge pleine et entière lui a été accordée pour la période de son mandat,
- décision a été prise de confirmer la nomination de Maître Claude Werer en tant qu'administrateur de la société,
- décision a été prise d'accorder décharge pleine et entière aux membres du Conseil d'Administration pour la période de leur mandat, et de renouveler leur mandat pour une période courant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire,
- décision a été prise d'accorder décharge pleine et entière au commissaire aux comptes pour la période de son mandat, et de renouveler son mandat pour une période courant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Pour extrait conforme  
Pour la société  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27721/729/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**INDEPENDENCE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg- Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 58.112.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 98, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 15 mai 2000.

SANNE & CIE, S.à r.l.  
Signature

(27723/521/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**KONRAD & ASSOCIATES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 59.135.

Les comptes annuels 31 décembre 1998 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 3, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Résultats reportés . . . . .	ITL (14.970.585,-)
- Bénéfice de l'exercice . . . . .	ITL 6.299.121,-
- Report à nouveau . . . . .	ITL 8.671.464,-

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Signature.

(27743/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**INFORMALUX, Société Anonyme.**

Siège social: L-4823 Rodange, 1, rue de l'Industrie.  
R. C. Luxembourg B 15.560.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 1, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

(27724/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**INTERNATIONAL LIGHT AND DESIGN S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue J.-P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 24.016.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2000, vol. 536, fol. 75, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Signature.

(27728/771/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**INTERNATIONAL PLANNING INSTITUTE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, Place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 13.563.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 8, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

(27729/696/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**INVESTISSEMENTS MOBILIERS EUROPEENS ET INTERNATIONAUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 27.765.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Le Conseil d'Administration

Signature

(27730/560/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**INVESTISSEMENTS MOBILIERS EUROPEENS ET INTERNATIONAUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 27.765.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 13 avril 2000 à 11.00 heures*

L'assemblée décide de nommer Marc Alain Jastrow, administrateur de sociétés, 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange, au poste d'administrateur en remplacement de Mme Louise Jastrow, décédée.

Son mandat prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005.

Pour copie conforme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27731/560/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**KOKAB S.A. HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 122, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 51.973.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2000, vol. 536, fol. 86, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

(27739/540/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**KOKAB S.A. HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 122, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 51.973.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2000, vol. 536, fol. 86, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

(27740/540/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**JUMACO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 24.551.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Le conseil d'administration  
Signature

(27735/560/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**JUMACO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 24.551.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 21 avril 2000*

L'assemblée décide de nommer Marc Alain Jastrow, administrateur de sociétés, 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange, au poste d'administrateur en remplacement de Mme Louise Jastrow, décédée.

Son mandat prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Pour copie conforme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27736/560/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**KYOEI INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R. C. Luxembourg B 22.911.

The balance sheet as per December 31st, 1999, registered in Luxembourg, on May 23, 2000, vol. 537, fol. 6, case 5, has been deposited at the record office of the registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, on May 24, 2000. As for publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, May 24, 2000.

Signature.

(27744/00007/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**KYOEI INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R. C. Luxembourg B 22.911.

*Extract of the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders held in Luxembourg on March 10, 2000*

1. Approval of the resignation of Mr Hiroshi Nabeta and of Mr Yoshio Yokomizo as Directors.

Discharge is granted to the Directors who resigned.

2. Appointment as Directors until the Annual General Meeting approving the accounts as at December 31, 2000 of:

- Mr Masaru Orll, Managing Director of the Company THE KYOEI LIFE INSURANCE CO. LIMITED, Tokyo (Japan).

- Mr. Shoichi Katabami, General Manager, Securities Investment Department of the Company THE KYOEI LIFE INSURANCE CO. LIMITED, Tokyo (Japan).

To conform to the original  
Signatures  
Directors

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 6, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27745/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**LADBROKE GROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 58.744.

In the year two thousand, on the eighth of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of LADBROKE GROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., a société anonyme, having its registered office at L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, trade register Luxembourg section B number 58.744, incorporated by deed dated on the second day of April 1997, published in the Mémorial C, number 372 of the eleventh of July 1997.

The meeting is presided by Mr John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, residing at Contern.

The chairman appoints as secretary Mrs Manuela Bosquee-Mausen, employee, residing at Arlon (Belgium).

The meeting elects as scrutineer Mr Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, residing at Strassen.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list which will be signed and here annexed as well as the proxies and registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 750,000 (seven hundred and fifty thousand) shares, representing the whole capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

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

*Agenda:*

1. Modification of the financial year to be closed on May 17th instead of January 1st and for the first time on 2000.

2. Amendment of paragraph 1 of article 18 of the by-laws, which henceforth will read as follows:

«The business year begins on May 18th and ends on May 17th.».

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders unanimously decide what follows:

*First resolution*

The meeting decides to close the financial year on May 17th instead of January 1st and for the first time on 2000.

*Second resolution*

The meeting decides to amend article 18, paragraph 1, of the by-laws, which henceforth will read as follows:

«The business year begins on May 18th and ends on May 17th.».

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

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 persons appearing, they signed together with us, the notary, the present original deed.

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille, le huit mai.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme LADBROKE GROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, R.C. Luxembourg section B numéro 58.744, constituée suivant acte reçu le 2 avril 1997, publié au Mémorial C, numéro 372 du 11 juillet 1997.

L'assemblée est présidée par Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Le président désigne comme secrétaire Madame Manuela Bosquee-Mausen, employée privée, demeurant à Arlon (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant à Strassen.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Qu'il ressort de la liste de présence que les 750.000 (sept cent cinquante mille) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'année sociale laquelle sera clôturée le 17 mai au lieu du 1<sup>er</sup> janvier et pour la première fois en l'an 2000.

2. Modification du paragraphe 1<sup>er</sup> de l'article 18 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«L'année sociale commence le 18 mai et se termine le 17 mai.».

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'année sociale, qui se clôturera dorénavant le 17 mai au lieu du 1<sup>er</sup> janvier et ceci pour la première fois en l'an 2000.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier par conséquent l'article 18, premier paragraphe, des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«L'année sociale commence le 18 mai et se termine le 17 mai.».

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: J. Seil, M. Bosquee-Mausen, P. Lentz, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2000, vol. 5CS, fol. 54, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 mai 2000.

J. Elvinger.

(27746/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LADBROKE GROUP INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 58.744.

Le statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

J. Elvinger.

(27747/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LE BEAUVOIR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1839 Luxembourg, 22, rue Joseph Junck.

R. C. Luxembourg B 50.805.

L'an deux mille, le vingt-huit avril.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

A comparu:

Monsieur Raphaël Speciale, employé privé, demeurant à L-1839 Luxembourg, 22, rue Joseph Junck,

lequel comparant a exposé au notaire:

Qu'il est le seul associé représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée LE BEAUVOIR, S.à r.l. établie et ayant son siège social à L-1839 Luxembourg, 22, rue Joseph Junck,

Que la société a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 31 mars 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 343 du 26 juillet 1995,

Que la société a été modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 26 avril 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 373 du 7 août 1995,

Que la société a été modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 23 septembre 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 918 du 18 décembre 1998,

Que la société a été modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 26 janvier 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 323 du 7 mai 1999,

Que la société a été modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 8 octobre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 987 du 22 décembre 1999,

Qu'elle est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 50.805.

Que la société a un capital social de 500.000,- LUF divisé en 500 parts sociales de 1.000,- LUF chacune,

Que la société ne possède pas d'immeubles, ni parts d'immeubles.

Ensuite le comparant a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

*Cession de parts*

Le prénommé associé unique Monsieur Raphaël Speciale, cède par les présentes toutes ses parts sociales à la société ANCORA DE ORO, S.à r.l. avec siège social à L-6551 Berdorf, 29, rue de Consdorf; anciennement inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B, numéro 74.479, en voie de formalisation, ici représentée par son gérant, Monsieur Jean Speller, employé privé, demeurant à L-6551 Berdorf, 29, rue de Consdorf, lequel ici présent déclare avoir parfaite connaissance de la situation financière de la prédite société.

Ladite cession prend effet à partir de ce jour.

Les parts cédées ne sont représentées par aucun titre. Le cessionnaire est subrogé dans tous les droits et obligations attachés aux parts cédées.

Le cédant et le cessionnaire déclarent que les modalités de la présente cession ont fait l'objet d'une convention séparée entre parties.

Monsieur Raphaël Speciale, prénommé, agissant en sa qualité de gérant de la société déclare accepter ladite cession au nom de la société conformément à l'article 1690 nouveau du Code civil. Il déclare qu'il n'a entre ses mains aucune opposition ni empêchement qui puisse arrêter l'effet de la susdite cession.

Ensuite l'associée unique la société ANCORA DE ORO, S.à r.l., représentée par son gérant Monsieur Jean Speller, prénommé, a pris la décision suivante:

En conséquence de la cession de parts qui précède, l'article six des statuts est modifié comme suit:

**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- LUF), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune, toutes attribuées à la société ANCORA DE ORO, S.à r.l. avec siège social à L-6551 Berdorf, 29, rue de Consdorf.

*Frais*

Les fl-aais et honoraires des présentes et ceux qui en seront la conséquence, seront supportés par la prédite société et sont évalués sans nul préjudice à 25.000,- LUF.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, en l'étude du notaire instrumentant.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire la présente minute.

Signé: R. Speciale, J. Speller, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 5 mai 2000, vol. 124S, fol. 13, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg-Eich, le 19 mai 2000.

P. Decker.

(27749/206/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LE BEAUVOIR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1839 Luxembourg, 22, rue Joseph Junck.

R. C. Luxembourg B 50.805.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

*Pour la société*

P. Decker

(27750/206/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LDC S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 65.239.

Statuts coordonnés, en vigueur suite à un extrait d'acte sous seing privé en date du 3 avril 2000 où il a été décidé le changement de la devise d'expression du capital social de la société en vertu des dispositions de la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en Euro, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

A. Schwachtgen.

(27748/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LE PARISIEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 46, rue Ste Zithe.

R. C. Luxembourg B 69.472.

L'an deux mille, le vingt-huit avril.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

A comparu:

La société EURO EASY S.A., avec siège social à L-1839 Luxembourg, 22, rue Joseph Junck, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B N° 65.689, ici représentée par son administrateur-délégué Monsieur Giancarlo Speciale, commerçant, demeurant à L-1941 Luxembourg, 411, route de Longwy,

seule associée représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée LE PARISIEN, S.à r.l., avec siège social à L-2763 Luxembourg, 46, rue Ste Zithe,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B, sous le numéro 69.472,

constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 20 avril 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 501 du 30 juin 1999,

modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentant de résidence à Luxembourg-Eich en date du 19 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 92 du 27 janvier 2000,  
Ensuite le comparant a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

*Première résolution*

L'associé unique constate la démission de Monsieur Francesco Topputi, de sa fonction de gérant et lui confère pleine et entière décharge.

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide de nommer comme nouveau gérant, Monsieur Amar Sahki, serveur, demeurant à F-57290 Seremange/Erzange, 102, rue de Gaulle,

Le gérant aura tous pouvoirs pour engager la société par sa seule signature.

*Troisième résolution*

*Cession de parts*

La prénommée associée unique EURO EASY S.A., cède par les présentes toutes ses parts sociales à la société ANCORA DE ORO, S.à r.l. avec siège social à L-6551 Berdorf 29, rue de Consdorf anciennement inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B, numéro 74.479, en voie de formalisation, ici représentée par son gérant, Monsieur Jean Speller, employé privé, demeurant à L-6551 Berdorf, 29, rue de Consdorf, lequel est ici présent et déclare avoir parfaite connaissance de la situation financière de la prédite société.

Ladite cession prend effet à partir de ce jour.

Les parts cédées ne sont représentées par aucun titre. Le cessionnaire est subrogée dans tous les droits et obligations attachés aux parts cédées.

La cédante et le cessionnaire déclarent que les modalités de la présente cession ont fait l'objet d'une convention séparée entre parties.

Monsieur Amar Sahki, prénommé, agissant en sa qualité de gérant unique de la société déclare accepter ladite cession au nom de la société conformément à l'article 1690 nouveau du Code civil. Il déclare qu'il n'a entre ses mains aucune opposition ni empêchement qui puisse arrêter l'effet de la susdite cession.

Ensuite l'associée unique la société ANCORA DE ORO, S.à r.l. représentée par son gérant Monsieur Jean Speller, prénommé, a pris la décision suivante:

En conséquence de la cession de parts qui précède, l'article six des statuts est modifié comme suit:

**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- LUF), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune, toutes attribuées à la société ANCORA DE ORO, S.à r.l. avec siège social à L-6551 Berdorf, 29, rue de Consdorf.

*Frais*

Les frais et honoraires des présentes et ceux qui en seront la conséquence, seront supportés par la prédite société et sont évalués sans nul préjudice à 25.000,- LUF.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, en l'étude du notaire instrumentant.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire la présente minute.

Signé: R. Speciale, J. Speller, A. Sahki, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 5 mai 2000, vol. 124S, fol. 13, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 18 mai 2000.

P. Decker.

(27752/206/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LE PARISIEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 46, rue Ste Zithe.

R. C. Luxembourg B 69.472.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

*Pour la société*

P. Decker

(27753/206/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MAISON REISCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4756 Pétange, 15, place du Marché.

R. C. Luxembourg B 11.696.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 536, fol. 85, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour MAISON REISCH, S.à r.l.*

Signature

(27772/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MAISON REISCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4756 Pétange, 15, place du Marché.  
R. C. Luxembourg B 11.696.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 536, fol. 85, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour MAISON REISCH, S.à r.l.*

Signature

(27773/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MAISON REISCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4756 Pétange, 15, place du Marché.  
R. C. Luxembourg B 11.696.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 536, fol. 85, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour MAISON REISCH, S.à r.l.*

Signature

(27774/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MAISON REISCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4756 Pétange, 15, place du Marché.  
R. C. Luxembourg B 11.696.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 536, fol. 85, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour MAISON REISCH, S.à r.l.*

Signature

(27775/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MAISON REISCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4756 Pétange, 15, place du Marché.  
R. C. Luxembourg B 11.696.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 536, fol. 85, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour MAISON REISCH, S.à r.l.*

Signature

(27776/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MAISON REISCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4756 Pétange, 15, place du Marché.  
R. C. Luxembourg B 11.696.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 536, fol. 85, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour MAISON REISCH, S.à r.l.*

Signature

(27777/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**LE FOYER, OTTAVIANI & ASSOCIES, S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 70.717.

Les comptes annuels 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 100, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

LE FOYER, OTTAVIANI & ASSOCIES, S.A.

F. Tesch

L. Ottaviani

Administrateur

Administrateur-Délégué

(27751/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**LE ROI HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 32.370.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 98, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Pour extrait sincère et conforme

J. Lorang  
Administrateur

(27754/003/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**L.M.B.V., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 68.420.

L'an deux mil, le vingt-cinq février.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

A comparu:

Monsieur Béchara Raad, informaticien, demeurant à F-75116 Paris, 56, rue Boulainvilliers, ici représenté par Monsieur Christophe Davezac, employé privé, demeurant à L-1527 Luxembourg, 52, rue du Maréchal Foch,

en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Paris le 24 février 2000.

laquelle procuration, signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte, avec lequel elle sera formalisée.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée L.M.B.V., S.à r. l., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous la section B et le numéro 68.420 constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 30 décembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 307 en 1999, page 14714.

Sur ce, le comparant représenté comme dit ci-avant, agissant en tant que seul et unique associé de la société à responsabilité limitée L.M.B.V., S.à r. l., a déclaré au notaire instrumentaire vouloir prendre les résolutions sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du Jour:*

1. Augmentation du capital social de la société à concurrence de LUF 136.905.000,- ( cent trente-six millions neuf cent cinq mille francs luxembourgeois) pour le porter de LUF 41.646.000,- (quarante et un millions six cent quarante-six mille francs luxembourgeois) à LUF 178.551.000,- (cent soixante-dix-huit millions cinq cent cinquante et un mille francs luxembourgeois) par la création et l'émission de 136.905 (cent trente-six mille neuf cent cinq) parts sociales d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

Souscription et libération des parts sociales par apport en nature.

2. Modification de l'article 6 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social émis de la Société est fixé à cent soixante-dix-huit millions cinq cent cinquante et un mille francs luxembourgeois (LUF 178.551.000,-), représenté par cent soixante-dix-huit mille cinq cent cinquante et une (178.551) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées.

3. Divers.

L'associé unique a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social souscrit de la société à concurrence de LUF 136.905.000,- (cent trente-six millions neuf cent cinq mille francs luxembourgeois) pour le porter de LUF 41.646.000,- (quarante et un millions six cent quarante-six mille francs luxembourgeois) à LUF 178.551.000,- (cent soixante-dix-huit millions cinq cent cinquante et un mille francs luxembourgeois) par la création et l'émission de 136.905 (cent trente-six mille neuf cent cinq) parts sociales d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, donnant les mêmes droits et avantages que les parts existantes.

Sur ce, l'associé unique Monsieur Béchara Raad a déclaré souscrire la totalité des 136.905 (cent trente-six mille neuf cent cinq) parts nouvelles, et les libérer intégralement au prix préindiqué, par l'apport de 464 (quatre cent soixante-quatre) parts de 47.978 FRF chacune, soit un montant total de FRF 22.261.792 qu'il détient dans la société CREG HOLDING, une société anonyme de droit français, avec siège social 24/28 rue Guynemer, F-92130 Issy-les-Moulineaux.

Le capital social de la société CREG HOLDING est de FRF 1.122.600 représenté par 11.226 actions d'une valeur nominale de FRF 100 chacune.

Le montant de FRF 22.261.792 correspond au montant arrondi de LUF 136.905.000,- au taux de change de FRF 1 = LUF 6,14978.

La Société aura la propriété et la jouissance des actions apportées à compter de ce jour.

L'associé unique déclare que ces actions sont librement transmissibles d'après le droit français et les statuts de la société.

Le comparant déclare que les actions apportées à la Société représentent 4,13 % du capital de la société anonyme CREG HOLDING, préqualifiée.

Ces actions ne sont ni mis en gage, ni ne font l'objet d'une saisie ou opposition à cession, ni ne sont grevés autrement au profit de tiers, de sorte qu'elles sont librement transmissibles.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 6 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social émis de la Société est fixé à cent soixante-dix-huit millions cinq cent cinquante et un mille francs luxembourgeois (LUF 178.551.000,-) représenté par cent soixante-dix-huit mille cinq cent cinquante et une (178.551) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées.

*Evaluation - Frais*

Les frais, dépens, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont estimés à un million quatre cent soixante-quinze mille francs (1.475.000,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée, dont procès-verbal, passé à Niederanven, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire de la comparante a signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: C. Davezac, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mars 2000, vol. 123S, fol. 8, case 3. – Reçu 1.369.050 francs.

*Le Receveur ff. (signé):* Kirsch.

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

Niederanven, le 5 mai 2000.

P. Bettingen.

(27758/202/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LITECOMM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 64.707.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Le Conseil d'Administration

Signatures

(27759/560/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**L P A S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 47, route d'Arlon.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du jeudi 16 mars 2000*

Messieurs les Actionnaires se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire, le jeudi 16 mars 2000, à 14 heures, au siège social de la société: 47, route d'Arlon avec l'Ordre du Jour suivant:

1. Présentation du rapport du liquidateur.
2. Nomination d'un commissaire liquidateur.
3. Fixation de la date du 2 mai 2000 comme date pour une assemblée supplémentaire des actionnaires devant décider sur la clôture de la liquidation.

Est nommé président de l'Assemblée Monsieur François Thill, expert-comptable, demeurant à Strassen, qui désigne comme secrétaire Monsieur Boden Jean-Marie. L'Assemblée générale désigne comme scrutateur Madame Liette Bontemps, demeurant à Luxembourg.

Il résulte des pièces, déposées sur le bureau de l'assemblée, que celle-ci a été convoquée, conformément aux dispositions de la loi, à savoir:

- par des annonces, parues dans le «Letzebuenger Journal» en date du 1<sup>er</sup> et du 8 mars 2000,
- par des avis de convocation parus dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° C 182, page 8733 du 1<sup>er</sup> mars et n° 197, page 9456 du 8 mars 2000.

La liste de présence de l'assemblée renseigne que sur les 1.000 actions émises, 990 actions sont présentes ou représentées, et que par conséquent et conformément à l'article 67 (5) in fine, cette assemblée générale peut délibérer valablement sur tous les points de l'ordre du jour que les actionnaires déclarent connaître.

Après lecture du Rapport du Liquidateur l'assemblée prend les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée générale extraordinaire approuve le rapport du liquidateur.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée générale nomme aux fonctions du commissaire vérificateur Monsieur Lex Benoy, demeurant à L-1233 Luxembourg.

*Troisième résolution*

L'Assemblée générale se déclare d'accord avec la date du 2 mai 2000 comme date pour une assemblée supplémentaire devant décider sur la clôture de la liquidation.

L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président demande aux membres du bureau de bien vouloir signer la Liste de présence, ainsi que le présent procès-verbal, après en avoir donné lecture. La séance est levée à 16.00 heures.

<i>Le Président</i>	<i>Le Secrétaire</i>	<i>Le Scrutateur</i>
François Thill	Jean-Marie Boden	Liette Bontemps

*Liste de présence de l'Assemblée Générale Extraordinaire, tenue le Jeudi, 16 mars 2000*

<i>Actionnaire</i>	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Représenté par</i>	
Constant Weynants . . . . .	990	Weynants C.	Signature
Total actions . . . . .	990		

Luxembourg, le 16 mars 2000.

La séance est levée à 16.00 heures.

<i>Le Président</i>	<i>Le Secrétaire</i>	<i>Le Scrutateur</i>
Signature	Signature	Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2000, vol. 536, fol. 93, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(27760/000/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LUMBER HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 23.530.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 1, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

*Pour la société*  
**LUMBER HOLDING S.A.**  
Signature

(27761/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MICROPART S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 71.382.

Acte de constitution publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 12 novembre 1999.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que toutes informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 6, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MICROPART S.A.**  
Signature

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

(27785/255/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MICROPART S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 71.382.

*Composition du conseil d'administration depuis le 22 mai 2000*

Maître Pierre Berna, avocat, demeurant à Luxembourg, président

Madame Linda Rudewig, licenciée en lettres, demeurant à Rippig

Madame Yvonne Seiler, sans état, demeurant à Luxembourg

Les mandats des administrateurs expireront à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2004.

**MICROPART S.A.**  
Signature

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

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 6, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(27786/255/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**LUX SUPPLIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8005 Bertrange.  
R. C. Luxembourg B 44.834.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2000, vol. 536, fol. 93, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

FIDUCIAIRE ROLAND KOHN

Signature

(27762/596/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**LUXANT I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 26.990.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 mai 2000, la décision des administrateurs du 29 octobre 1999 de coopter Monsieur Pablo Castilla Reparaz, Avocat, Madrid, Espagne au Conseil d'Administration a été ratifiée. Le mandat du nouvel administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2005.

Luxembourg, le 22 mai 2000.

Pour LUXANT I S.A.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric

S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 7, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27763/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**LUXANT II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 26.991.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 mai 2000, la décision des administrateurs du 29 octobre 1999 de coopter Monsieur Pablo Castilla Reparaz, Avocat, Madrid, Espagne au Conseil d'Administration a été ratifiée. Le mandat du nouvel administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2005.

Luxembourg, le 22 mai 2000.

Pour LUXANT II S.A.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric

S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 7, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27764/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**METALWORKING AND FINANCE GROUP INTERNATIONAL S.A.,  
Société Anonyme.**

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.  
R. C. Luxembourg B 43.068.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 avril 2000*

La démission de Monsieur Grassi Nerino de son poste d'administration est acceptée et décharge lui est donnée. Madame Grassi Nadia, industrielle, demeurant à via Leopardi n° 7, Castiglione delle Stiviere, Montova (Italie) est nommée nouvel administrateur de la société en son remplacement. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2002.

Pour extrait sincère et conforme  
METALWORKING AND FINANCE  
GROUP INTERNATIONAL S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2000, vol. 536, fol. 86, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27784/545/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**LUXANT IV S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 26.993.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 18 mai 2000, la décision des administrateurs du 29 octobre 1999 de coopter Monsieur Pablo Castilla Reparaz, Avocat, Madrid, Espagne au Conseil d'Administration a été ratifiée. Le mandat du nouvel administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2005.

Luxembourg, le 22 mai 2000.

Pour LUXANT IV S.A.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric

S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 7, case 6, – Reçu 500,- francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27766/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MAG-DATA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.  
R. C. Luxembourg B 60.874.

Les comptes annuels 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 8, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

MAG-DATA S.A.

Signature

(27767/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MAG-DATA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.  
R. C. Luxembourg B 60.874.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 14 avril 2000*

Monsieur De Bernardi Angelo et Mesdames Froidi Paola et Ries-Bonani Marie-Fiore sont renommés administrateurs de la société pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur Schaus Adrien est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2003.

Pour extrait sincère et conforme

MAG-DATA S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 8, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27768/545/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**ONCE UPON A TIME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 69.604.

L'an deux mille, le trois mai.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ONCE UPON A TIME S.A., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, R.C. Luxembourg section B numéro 69.604, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 16 avril 1999, publié au Mémorial C, numéro 524 du 9 juillet 1999, ayant un capital social de deux cent soixante mille euros (260.000,- EUR).

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Carine Evrard, licenciée en lettres modernes, demeurant à Hagondange (France).

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Francesca Barcaglioni, licenciée en sciences économiques et commerciales, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1.- Modification de l'article 8 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants, devant comporter obligatoirement le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie A et le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie B.»

2.- Modification de l'article 12 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, dont obligatoirement une signature de la catégorie A et une signature de la catégorie B, ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.»

3.- Nomination de Monsieur Domenico Federici Zuccolini, administrateur de société, demeurant Sott. Argine Motta 59, I-41012 Carpi/MO (Italie), comme administrateur de catégorie A.

4.- Nomination des administrateurs actuels comme administrateurs de catégorie B.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, 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.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante.

«**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants, devant comporter obligatoirement le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie A et le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie B.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 12 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, dont obligatoirement une signature de la catégorie A et une signature de la catégorie B, ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de nommer Monsieur Domenico Federici Zuccolini, administrateur de société, demeurant à I-41012 Carpi/MO, Sott. Argine Motta 59 (Italie), comme administrateur de catégorie A.

Son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2000.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de nommer les administrateurs actuels Messieurs Thierry Fleming, Henri Grisius et John Seil comme administrateurs de catégorie B.

*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 vingt-cinq mille francs luxembourgeois.

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

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

Et après lecture, les comparants prénommés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: J. Seil, C. Evrard, F. Barcaglioni, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 mai 2000, vol. 510, fol. 42, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 22 mai 2000.

J. Seckler.

(27798/231/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**ONCE UPON A TIME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 69.604.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 22 mai 2000.

J. Seckler.

(27799/231/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MAGIC BALLONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2630 Luxembourg, 13, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 43.856.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 7, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 mai 2000.

*Pour la société*

GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A.

J. Davis

(27769/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MAILLOT INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 60.303.

Les comptes annuels au 31 décembre de l'année 1999, enregistrés à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 4, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 24 mai 2000.

*Pour la société*  
Signature

(27770/729/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MAILLOT INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 60.303.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 16 mai 2000*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme MAILLOT INVEST S.A. tenue à Luxembourg, le 16 mai 2000, que:

- il a été fait abstraction des délais et formalités de convocation,
- les comptes annuels au 31 décembre 1999 ont été approuvés,
- la perte de l'exercice 1999 a été reportés à l'exercice suivant, et décision a été prise de poursuivre l'activité de la société,
- décision a été prise d'accepter la démission de Maître André Marc de son poste d'administrateur, et décharge pleine et entière lui a été accordée pour la période de son mandat,
- décision a été prise de confirmer la nomination de Maître Claude Werer en tant qu'administrateur de la société,
- décision a été prise d'accorder décharge pleine et entière aux membres du Conseil d'Administration pour la période de leur mandat, et de renouveler leur mandat pour une période courant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire,
- décision a été prise d'accorder décharge pleine et entière au commissaire aux comptes pour la période de son mandat, et de renouveler son mandat pour une période courant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

*Pour extrait conforme*  
*Pour la société*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(27771/729/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MAISON WALLER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 29.164.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 8, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

- Résultats reportés	CHF (148.734,09)
- Résultat de l'exercice	CHF (10.298,31)
- Report à nouveau	CHF (159.032,40)

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

Luxembourg, le 28 avril 2000.

Signature.

(27778/802/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MERLONI FINANCIAL SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 46.416.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 5, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

MERLONI FINANCIAL SERVICES S.A.  
Société Anonyme Holding  
Signatures                      Signature  
Un administrateur              Un administrateur

(27779/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MERLONI FINANCIAL SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 46.416.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 5, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

MERLONI FINANCIAL SERVICES S.A.  
Société Anonyme Holding  
Signatures                      Signature  
Un administrateur              Un administrateur

(27781/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MERLONI FINANCIAL SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 13, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 46.416.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 12 janvier 2000*  
*Résolution*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1999 comme suit:

*Conseil d'administration*

MM. Massimo Ferrari, demeurant à Paradiso (Suisse), président;  
Giuseppe Crialesi, demeurant à Lugano (Suisse), administrateur  
Paolo Rundeddu, demeurant à Paradiso (Suisse), administrateur.

*Commissaire aux comptes*

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.  
Luxembourg, le 24 mai 2000.

MERLONI FINANCIAL SERVICES S.A.  
Société Anonyme Holding  
Signatures                      Signature  
Un administrateur              Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 5, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27780/024/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MODUS HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.  
R. C. Luxembourg B 56.201.

*Cession de parts*

En date du 26 août 1996, la société MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. ayant son siège social 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, transfère, en sa qualité d'actionnaire, la totalité de ses parts, soit 500 parts, numérotées de 1 à 500 inclus, d'une valeur nominale de LUF 1.000,- chacune, à Monsieur J.N.G. Vogel résidant au 36 Bethanielei, B-2970 Schilde.

Pour MODUS HOLDING, S.à r.l.  
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.  
Gérant  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 6, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27792/683/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MESSAGERIE MARITIME LUXEMBOURGEOISE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 12.324.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 98, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 15 mai 2000.

SANNE & CIE, S.à r.l.

Signature

(27783/521/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MIDI INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 68.990.

Les comptes annuels au 31 décembre de l'année 1999, enregistrés à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 4, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour la société

Signature

(27787/729/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MIDI INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 68.990.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 19 mai 2000*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme MIDI INVEST S.A. tenue à Luxembourg, le 19 mai 2000, que:

- Il a été fait abstraction des délais et formalités de convocation,
- les comptes annuels au 31 décembre 1999 ont été approuvés,
- la perte de l'exercice 1999 a été reportés à l'exercice suivant, et décision a été prise de poursuivre l'activité de la société,
- décision a été prise d'accepter la démission de Maître André Marc de son poste d'administrateur, et décharge pleine et entière lui a été accordée pour la période de son mandat,
- décision a été prise de confirmer la nomination de Maître Claude Werer en tant qu'administrateur de la société,
- décision a été prise d'accorder décharge pleine et entière aux membres du Conseil d'Administration pour la période de leur mandat, et de renouveler leur mandat pour une période courant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire,
- décision a été prise d'accorder décharge pleine et entière au commissaire aux comptes pour la période de son mandat, et de renouveler son mandat pour une période courant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27788/729/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**NEDA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 27.022.

L'assemblée générale de la société anonyme NEDA HOLDING S.A. réunie au siège social le 17 avril 1998 a nommé M. Maarten van de Vaart, fondé de pouvoir, demeurant à Steinsel, aux fonctions d'administrateur en remplacement de M. George A.J. van Bers, demeurant à Cham (CH), démissionnaire.

Le mandat des membres du Conseil d'Administration, ainsi que le mandat du Commissaire aux Comptes, ont été renouvelés pour un terme de 6 ans et viendront à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003.

Pour le Conseil d'Administration

H. de Graaf

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 7, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27796/003/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**MIND INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 57.528.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 98, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 15 mai 2000.

SANNE & CIE, S.à r.l.

Signature

(27789/521/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Siège social: L-1946 Luxembourg, 1, rue Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 53.859.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Signature

Le Gérant

(27790/560/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Siège social: L-1946 Luxembourg, 1, rue Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 53.859.

L'assemblée générale extraordinaire du 24 avril 2000 a autorisé la cession de parts intervenue entre Mme Olga Isabella Meija, sans profession et M. Gery Degraeve, administrateur de sociétés, demeurant Rda Universida, 24 2° 2a E 08007 Barcelona Espagne.

Les parts de la société sont réparties comme suit:

M. Frédéric Charles Hanrez	250 parts
M. Gery Degraeve	250 parts

F.C. Hanrez

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27791/560/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MPF TWO LIMITED.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.124.

Le bilan au 31 décembre 1999 de MPF TWO LIMITED, enregistré à Luxembourg, le 5 mai 2000, vol. 536, fol. 40, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 2 mai 2000.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(27794/051/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MPF TWO LIMITED.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.124.

Faisant suite à l'Assemblée Générale du 2 mai 2000, sont nommés administrateurs:

John Carifa

Karen French

Pit Reckinger

Est nommée commissaire aux comptes:

ERNST & YOUNG

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

Luxembourg, le 2 mai 2000.

Pour STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 mai 2000, vol. 536, fol. 40, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27793/051/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**MULTIMET S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx.  
R. C. Luxembourg B 32.678.

Les bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, vol. 577, fol. 7, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

(27795/788/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**OMILUX IM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5312 Contern.  
R. C. Luxembourg B 33.927.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2000, vol. 536, fol. 93, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

FIDUCIAIRE ROLAND KOHN

Signature

(27797/596/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**ORACE. D S.C.I., Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-5863 Hesperange, 14, allée de la Jeunesse Sacrifiée.

L'an deux mille, le dix mai.

Par-devant Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Dudelange, soussigné.

Ont comparu:

1) Jean-Francois De Caro, directeur, demeurant à F-57330 Kanfen, 17, rue Jeanne d'Arc;

2) Emilienne Vangelisti, secrétaire, demeurant à F-57330 Kanfen, 17, rue Jeanne d'Arc.

Ils déclarent

a) être les seuls et uniques actionnaires de ORACE. D S.C.I., établie et ayant son siège à L-5819 Alzingen, 6, rue de l'Eglise, constituée suivant acte Norbert Muller d'Esch-sur-Alzette en date du 5 juin 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Numéro 601 du 19 août 1998, modifiée suivant acte Frank Molitor de Dudelange du 6 août 1999, publié audit Mémorial, Numéro 866 du 18 novembre 1999,

b) se réunir en assemblée générale extraordinaire, et

c) prendre à l'unanimité et sur ordre du jour conforme, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le siège de la Société est transféré de Alzingen à Hesperange.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'article 4 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 4.** Le siège de la société est établi à Hesperange.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché par simple décision des associés.»

*Troisième résolution*

L'adresse de la société est fixée à L-5863 Hesperange, 14, allée de la Jeunesse Sacrifiée.

Dont acte, fait et passé à Dudelange, en l'étude.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: J.-F. De Caro, E. Vangelisti, F. Molitor.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 mai 2000, vol. 849, fol. 83, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 22 mai 2000.

F. Molitor.

(27800/223/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**ORACE. D S.C.I., Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-5863 Hesperange, 14, allée de la Jeunesse Sacrifiée.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

(27801/223/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

---

**PARTICIPATIONS FINANCIERES EUROPEENNES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 32.550.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Le Conseil d'Administration  
Signatures

(27802/560/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**PARTICIPATIONS FINANCIERES EUROPEENNES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 32.550.

*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 2 mai 2000 à 10.00 heures*

L'assemblée a ratifié la nomination par le conseil d'Administration du 28 mars 2000 de Marc Alain Jastrow, administrateur de sociétés, 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange au poste d'administrateur en remplacement de Mme Louise Jastrow, administrateur décédé. Le nouvel administrateur terminera le mandat de l'administrateur décédé.

Pour copie conforme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27803/560/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**PATISSERIE NANCY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2212 Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 21.295.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2000, vol. 536, fol. 93, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

FIDUCIAIRE ROLAND KOHN  
Signature

(27804/596/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**PEOPLEWARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8413 Steinfort, 12, rue du Cimetière.  
R. C. Luxembourg B 66.880.

L'an deux mille, le onze mai.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PEOPLEWARE S.A. ayant son siège social à L-8413 Steinfort, 12, rue du Cimetière, R. C. Luxembourg, section B numéro 66.880, constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 29 octobre 1998, publié au Mémorial C, numéro 11 du 8 janvier 1999.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Philippe Nothomb, juriste, demeurant à Nivelles (Belgique).

Le président désigne comme secrétaire Madame Brigitte Wahl, employée privée, demeurant à Hunsdorf.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Michaël Renotte, directeur générale, demeurant à Morteihan (Belgique).

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- 1.- Suppression de la valeur nominale des actions.
- 2.- Conversion du capital social de LUF en euro.

3.- Augmentation du capital social d'un montant adéquat pour le porter à 31.000,- EUR (trente et un mille euros), à libérer en numéraire sans émission d'actions nouvelles.

4.- Augmentation du capital social d'un montant de 52.000,- EUR (cinquante-deux mille euros) pour le porter de son montant actuel de 31.000,- EUR (trente et un mille euros) à 83.000,- EUR (quatre-vingt-trois mille euros), à libérer en numéraire sans émission d'actions nouvelles.

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

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, 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.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des mille deux cent cinquante (1.250) actions représentatives du capital social de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF).

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de convertir le capital social de la société, actuellement fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), en trente mille neuf cent quatre-vingt-six virgule soixante-neuf euro (30.986,69 EUR).

*Troisième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de treize virgule trente et un euros (13,31 EUR), pour le porter de son montant actuel de trente mille neuf cent quarante-vingt-six virgule soixante-neuf euros (30.986,69 EUR) à trente et un mille euros (31.000,- EUR), sans émission d'actions nouvelles.

*Quatrième résolution*

L'assemblée constate que la libération intégrale de l'augmentation de capital ci-avant réalisée a été faite par les anciens actionnaires au prorata de leur participation actuelle dans la société, moyennant versement en numéraire à un compte bancaire au nom de la société anonyme PEOPLEWARE S.A., prédésignée, de sorte que la somme de treize virgule trente et un euros (13,31 EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de cette dernière, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par une attestation bancaire.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de cinquante-deux mille euros (52.000,- EUR), pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,- EUR) à quatre-vingt-trois mille euros (83.000,- EUR), sans émission d'actions nouvelles et sans modification de la répartition du capital.

*Sixième résolution*

L'assemblée constate que la libération intégrale de l'augmentation de capital ci-avant réalisée a été faite, avec l'accord de tous les actionnaires, par la société anonyme de droit belge ROSSEL & CIE S.A., ayant son siège social à B-1000 Bruxelles, 120, rue Royale (Belgique), moyennant versement en numéraire de la somme de cinquante-deux mille euros (52.000,- EUR) à un compte bancaire au nom de la société anonyme PEOPLEWARE S.A., prédésignée, de sorte que ce montant se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant par une attestation bancaire.

*Septième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à quatre-vingt-trois mille euros (83.000,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.»

*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 cinquante mille francs luxembourgeois.

Pour les besoins de l'enregistrement le montant total des augmentations de capital social est évalué à la somme de 2.098.211,73 LUF.

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

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

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

Signé: P. Nothomb, B. Wahl, M. Renotte, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 14 mai 2000, vol. 510, fol. 48, case 11. – Reçu 20.982 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 23 mai 2000.

J. Seckler.

(27806/231/92) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**PEOPLEWARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8413 Steinfort, 12, rue du Cimetière.  
R. C. Luxembourg B 66.880.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 23 mai 2000.

J. Seckler.

(27807/231/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Siège social: L-1928 Luxembourg, 29, rue M. Lentz.  
R. C. Luxembourg B 43.240.

*Assemblée Générale Extraordinaire*

Le 27 mars 2000, à 15.00 heures s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société PARTILAR S.à r.l., avec siège social à 29, rue M. Lentz, L-1928 Luxembourg.

L'assemblée est présidée par Mlle Marjoleine van Oort.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Mlle Antoinette Otto.

Elle appelle aux fonctions de scrutateur Mlle Ingrid Vel.

Les actionnaires représentées à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par ces actionnaires ont été portées sur une liste de présence signée par les actionnaires représentées et, à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence après avoir été signée par les parties demeure annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Madame la Présidente déclare le suivant:

I. Qu'il résulte de la liste de présence pré mentionnée que les 218.924 (deux cents dix huit mille neuf cents vingt-quatre) actions d'une valeur nominale de mille (1.000) francs luxembourgeois chacune, représentatives de l'intégralité du capital social de la société de 218.924.000 (deux cents dix-huit millions neuf cents vingt-quatre mille) francs luxembourgeois, sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit.

II. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

Approbation de la nomination de Mme Pilar Libano Duarella, demeurant 147 Avenida Pearson, 08034 Barcelone, Espagne comme administrateur de la société à partir du 27 mars 2000.

Ces faits exposés, constatés et reconnus exacts par l'assemblée.

Ensuite l'assemblée après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après avoir délibéré a pris à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution*

L'assemblée approuve la nomination de Mme Pilar Libano Duarella, demeurant 147, Avenida Pearson, 08034 Barcelone, Espagne comme administrateur de la société à partir du 27 mars 2000.

L'ordre du jour étant épuisé, Madame le Président prononce la clôture de l'assemblée.

Signature	Signature	Signature
Président	Secrétaire	Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2000, vol. 537, fol. 8, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27805/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**PHOTO INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.  
R. C. Luxembourg B 26.753.

*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 21 mars 2000*

L'assemblée a nommé M. Marc Alain Jastrow, administrateur de société, demeurant 208, rue des Romains, L-8041 Bertrange en remplacement de Mme Louise Jastrow. Le nouvel administrateur terminera le mandat de l'administrateur décédé.

Pour copie conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27812/560/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**PERDIGAO OVERSEAS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.578.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2000, vol. 536, fol. 93, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

Luxembourg, le 24 mai 2000.

Pour FIDUCIAIRE ROYAL S.A.  
Agent Domiciliaire  
Signature

(27808/634/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**EURO-ACTION MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 49.010.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 536, fol. 100, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

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

EURO-ACTION MANAGEMENT S.A.

Signatures

(27664/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**EURO-ACTION MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1471 Luxemburg, 308, route d'Esch.  
H. R Luxemburg B 49.010.

*Auszug aus dem Protokoll der Ordentlichen Generalversammlung am 15. Mai 2000*

Bestätigung der Bestellung eines vorläufigen Nachfolgers eines Mitgliedes des Verwaltungsrates

Die ordentliche Generalversammlung bestätigt die Bestellung von Herrn Dr. Gerhards als Mitglied des Verwaltungsrates durch den Verwaltungsrat in seiner Sitzung am 7. September 1999 bis zur Generalversammlung, die über den Jahresabschluss 2002 beschliesst.

Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:

- Guy Buisseret, Directeur Générale der BANQUE POPULAIRE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg
- Jean-Pierre Ferretjans, Président des CONSEIL DE SURVEILLANCE DE BANQUES POPULAIRE ASSET MANAGEMENT, Paris,
- Dr. Bernhard Früh, Geschäftsführer der WGZ-BANK LUXEMBOURG S.A., Luxembourg,
- Jean-Claude Halb, Directeur Général der BANQUE POPULAIRE DE LORRAINE, Metz, Vorsitzender,
- Dr. Wolfgang Müller, Direktor der SGZ-BANK, Südwestdeutsche Genossenschaftszentralbank, Frankfurt am Main,
- Helmut Schlembach, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., Luxembourg, stellvertretender Vorsitzender und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Ihr Mandat endet mit der Generalversammlung im Jahr 2002, die über den Jahresabschluss 2001 beschliesst.

Herr Dr. Müller hat sein Mandat als Mitglied des Verwaltungsrates zum 31. August 1999 niedergelegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxembourg, den 19. Mai 2000.

EURO-ACTION MANAGEMENT S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 537, fol. 100, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(27665/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2000.

**BTM PREMIER FUND V, Fonds Commun de Placement.**

**AMENDMENT AGREEMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

Between

1) BTM LUX MANAGEMENT S.A., a Luxembourg «société anonyme» having its registered office at 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Management Company»);

and

2) BANK OF TOKYO - MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A., a Luxembourg bank having also its registered office at 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Custodian»).

Whereas:

(A) The Management Company is the management company of BTM PREMIER FUND V (the «Fund»), a Luxembourg «fonds commun de placement» constituted under the law of July 19, 1991;

(B) The Custodian is the custodian of the assets of the Fund;

(C) It has been decided to create a new portfolio, namely the BTM PREMIER FUND V - MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO and to update the Management Regulations.

Now therefore it is agreed as follows:

1. The Custodian and the Management Company hereby agree to update the Management Regulations where required and to create a new portfolio, namely the BTM PREMIER FUND V - MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, and to insert a new Section with the following wording in the Specific Part:

«XIII. Specific parts of the Management Regulations relating to:

BTM PREMIER FUND V - MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO

#### *1. The Portfolio*

Units in BTM PREMIER FUND V - MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO («MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO») will be offered at the conditions set out in the General Part above and further at the conditions set out in this Specific Part.

#### *2. Investment objectives and policy*

MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO's primary investment objective is to achieve in the long term stable return by investing world-wide in equity securities and short-term instruments denominated in any currency.

Generally, in respect of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, the Management Company may make use of the other investment techniques and instruments as set forth under «Investment Techniques and Instruments» in the General Part. In particular, always remaining within such limitations, the Management Company will use financial future contracts on investments and further, it will, for the purpose of hedging the value of its portfolio securities, make use of forward currency contracts.

MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO may hold ancillary liquid assets.

#### *3. Issue of Units*

After an initial subscription period, the issue price per Unit of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO shall be the Net Asset Value per Unit of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO as determined in USD on a Valuation Day (as hereinafter defined), provided an application is received prior to 2.00 p.m. Luxembourg time two (2) bank business days in Luxembourg prior to the relevant Valuation Day.

Applications received after 2.00 p.m. will be treated as having been received on the next following bank business day in Luxembourg.

Payment will, in respect of Units of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, be made in USD in the form of a cash transfer to the order of the Custodian within five (5) bank business days in Luxembourg after the day when an application is received. Payment may also be made by cheque or banker's draft which shall be delivered together with the application form.

#### *4. Redemption of units*

Unitholders may, in respect of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, redeem their Units at a price representing their Net Asset Value calculated on the Valuation Day next following receipt and acceptance of a written request by the Company, provided that the relevant request is received (with all necessary supporting documentation) not later than 2.00 p.m. Luxembourg time, two (2) bank business days in Luxembourg prior to the relevant Valuation Day. Requests for redemption received after 2.00 p.m. will be treated as having been received on the next following bank business day in Luxembourg. Payment for Units redeemed will be made by the Custodian normally within seven (7) bank business days in Luxembourg after the relevant Valuation Day at the applicable Net Asset Value, less a redemption charge, if any, in favour of the Management Company, as further specified in the Specific Part and Fund prospectus.

#### *5. Conversion of Units*

Unitholders of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO are entitled to request in writing to the Management Company the conversion of all or part of their holding of Units into Units of another Portfolio, unless subscriptions by way of conversion into another Portfolio is prohibited and/or restricted as will then be specified in this Specific Part.

The basis of conversion will relate to the respective Net Asset Value per Unit of the Portfolios concerned calculated on the Valuation Day next following receipt and acceptance by the Management Company on behalf of the Fund of a conversion request, provided that the relevant request is received (with all necessary supporting documentation) not later than 2.00 p.m. Luxembourg time, two (2) bank business days in Luxembourg prior to the relevant Valuation Day. Requests for conversion received after 2.00 p.m. will be treated as having been received on the next following bank business day in Luxembourg.

Such requests must be accompanied with the relevant unit certificates of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, if issued.

Conversions may be made by Unitholders of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, free of charge.

#### *6. Net Asset Value determination*

The Net Asset Value, the issue price, the conversion price, and the redemption price of Units of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, expressed in USD, will be determined by the Management Company on each Monday, or if such day is not a bank business day in Luxembourg, on the next following bank business day in Luxembourg and on the last day of each month which is a bank business day in Luxembourg (a «Valuation Day» in respect of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO). The determination of the Net Asset Value, the issue

price, where applicable the conversion price, and the redemption price of Units of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO may be suspended as further described in the General Part hereof.

#### 7. Management and advice

For the management of the assets of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, the Management Company will receive investment information, advice and other related services from BANK OF TOKYO - MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A. of 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

The Adviser will be entitled to a fixed fee payable out of the Portfolio's assets expressed as a percentage of the average quarterly Net Asset Value of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO as further described in the Fund's prospectus from time to time.

In respect of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO the Management Company will be entitled to receive from the Fund or its own services a fee expressed as a percentage of the average quarterly Net Asset Value of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO, as further described in the Fund's prospectus from time to time.

#### 8. Dividends

The Management Company may, in respect of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO at the Management Company's discretion, declare dividends out of net investment income, realised and unrealised profit and capital of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO available for distribution, subject always to the Fund complying with the minimum total net assets of the Fund of 50 million Luxembourg francs, or the equivalent in the applicable currency. Dividends payable may at the request of a Unitholder be reinvested in additional Units of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO.

#### 9. Duration and Liquidation

MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO has been established for an unlimited period of time. The Management Company may, by mutual agreement with the Custodian and without prejudice to the interests of the Unitholder(s) of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO decide, notably in case the net assets of MM INVESTMENT INTERNATIONAL GROWTH PORTFOLIO at any time fall below the amount laid down in the General Part, to dissolve this Portfolio.»

This Amendment Agreement to the Management Regulations was signed on August 22, 2000 by the Management Company and the Custodian. It will become effective on such date. A set of coordinated Management Regulations will be deposited at the Register of Commerce in Luxembourg.

Done in Luxembourg, on August 22, 2000.

BTM LUX MANAGEMENT S.A.  
Signature

BANK OF TOKYO - MITSUBISHI  
(LUXEMBOURG) S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2000, vol. 541, fol. 28, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(45729/267/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2000.

### BTM PREMIER FUND V.

Règlement de Gestion coordonné déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société  
Signature

(46289/267/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2000.

### A.W.T.C., AFRICAN WOOD TRADING COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 30.131.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

#### l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 29 septembre 2000 à 17.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

#### Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

I (03855/546/19)

Le Conseil d'Administration.

**SODEVIBOIS, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 29.972.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 29 septembre 2000 à 18.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- 7) Divers.

I (03856/546/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**DEBORAH, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 47.748.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 29 septembre 2000 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- 7) Divers.

I (03857/546/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**OBECHÉ, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 47.475.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le vendredi 29 septembre 2000 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- 7) Divers.

I (03858/546/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**DML HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 36.021.

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 29 septembre 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<sup>er</sup> avril 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
5. Divers.

I (03867/005/18)

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 11.157.

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 29 septembre 2000 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2000, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2000.
4. Conversion de la devise du capital de Francs Luxembourgeois en Euros à partir de l'exercice social commençant le 1<sup>er</sup> juillet 2000, conformément aux conditions d'application de la loi du 10 décembre 1998.
5. Divers.

I (03868/005/18)

*Le Conseil d'Administration.***UNICO UMBRELLA FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 40.158.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 29 septembre 2000 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration
2. Rapport du Réviseur d'entreprises
3. Approbation du bilan au 30 juin 2000 et du compte de pertes et profits pour l'exercice comptable se terminant le 30 juin 2000
4. Décharge aux administrateurs
5. Affectation des résultats nets
6. Election ou réélection des administrateurs et du réviseur d'entreprises jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire
7. Divers

Pour être admis à l'assemblée générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres à l'une des institutions participantes telles qu'elles sont définies dans le prospectus de vente de UNICO UMBRELLA FUND, SICAV, et faire part de son désir d'assister à l'assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire et les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

I (03891/755/25)

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

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 62.727.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 octobre 2000 à 17.00 heures, au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée Générale du 4 septembre 2000 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 5 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (03923/696/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**BNP InstiCash FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 65.026.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de BNP InstiCash FUND, Société d'Investissement à Capital Variable, qui se tiendra au siège social de la Société, 22, boulevard Royal, Luxembourg, le vendredi 29 septembre 2000 à 15.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 31 mai 2000;
2. Approbation des Etats financiers arrêtés au 31 mai 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum de présence n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Annuelle. Les décisions seront prises à la majorité des actions présentes et représentées à l'Assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres, cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 24, boulevard Royal, L-2952 Luxembourg.

I (03926/755/22)

*Le Conseil d'Administration.*

**FORTIS L UNIVERSAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 58.939.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le lundi 2 octobre 2000 à 14.00 heures, au siège social de la société.

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 30 juin 2000;
2. Présentation et approbation du rapport du réviseur d'entreprises sur l'exercice clôturé au 30 juin 2000;
3. Présentation et approbation des comptes annuels au 30 juin 2000;
4. Affectation des résultats de l'exercice;
5. Décharge à donner aux administrateurs;
6. Renouvellement / remplacement / nominations d'administrateurs;
7. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises;
8. Divers.

Pour pouvoir assister ou être représentés à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur devront faire part de leur désir d'assister à l'assemblée et effectuer le dépôt de leurs actions aux guichets des agences de:

Au Grand-Duché de Luxembourg: - FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A.  
En Belgique: - FORTIS BANQUE  
Aux Pays-Bas: - MeesPierson N.V., Rokin 55 Amsterdam

le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître leur intention de prendre part à l'assemblée.

I (03939/011/28)

**LOCARENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 45.456.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le vendredi 29 septembre 2000 à dix heures dans les locaux administratifs de la société, 5, boulevard Royal, 4<sup>ème</sup> étage à L-2449 Luxembourg. L'ordre du jour est comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Constatation de la validité de l'Assemblée Générale.
2. Présentation des comptes annuels. Lecture du rapport de gestion et lecture du rapport de contrôle.
3. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1999 et affectation du résultat.

4. Décharge aux administrateurs et au réviseur d'entreprises.
5. Démission et nomination.
6. Divers.

Conformément aux dispositions des statuts, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée.

I (03945/000/20)

*Le conseil d'administration.*

---

**LOCARENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 45.456.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le vendredi 29 septembre 2000 à quatorze heures dans les bureaux du notaire Joseph Elvinger, 15, côte d'Eich à L-1450 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Constatation de la validité de l'Assemblée Générale.
2. Augmentation du capital souscrit à concurrence de 630.000,- euros en vue de le porter de son montant actuel de 3.720.000,- euros à 4.350.000,- euros, sans création de nouvelles actions.
3. Souscription et libération intégrale par incorporation des réserves à due concurrence.
4. Modification de l'objet social.
5. Transfert du siège.

Conformément aux dispositions des statuts, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée.

I (03946/000/20)

*Le conseil d'administration.*

---

**ALRON S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 27.342.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 5 octobre 2000 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Décision sur l'apport de l'universalité du patrimoine de la société à une société nouvelle conformément à l'article 4-1 de la loi modifiée du 29 décembre 1971 concernant l'impôt frappant les rassemblements de capitaux.
- Cet apport sera rémunéré exclusivement par l'attribution directe d'actions.

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 (03955/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**M.D.Z. S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 35.514.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 5 octobre 2000 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration;
- Rapport du commissaire aux comptes;
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 2000 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.

I (03971/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SOGEDEL S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 18.571.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 6 octobre 2000 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 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 (03972/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**STOCKAGE INDUSTRIEL INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 124, route de Stavelot.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister, suite à une première assemblée générale extraordinaire du 23 août 2000 n'ayant pas réuni le quorum de présence requis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra en l'Etude de M<sup>e</sup> Edmond Schroeder à Mersch, le 27 septembre 2000 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Transfert du siège social;
- Modification de la dénomination sociale;
- Suppression de la valeur nominale des actions;
- Augmentation du capital social;
- Conversion en Euro;
- Modification de l'article 3;
- Divers.

II (03639/667/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LUXEX, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 65.332.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le jeudi 21 septembre 2000 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1999;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (03749/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**EU HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 53.197.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 29 septembre 2000 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision de prononcer la dissolution de la société;
2. Décision de procéder à la mise en liquidation de la société;
3. Désignation d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs;

L'Assemblée Générale du 29 septembre 1998 n'a pas pu délibérer valablement sur cet ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (03770/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SOCIETE FINANCIERE DE LA CHAUSSEE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 66.319.

The shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

of the company, which will be held at the head office, on 21 September 2000 at 11.00.

*Agenda:*

1. To approve the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor at 31 December 1999.
2. To approve the balance sheet as at 31 December 1999, and profit and loss statement as at 31 December 1999.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending 31 December 1999.
4. Miscellaneous.

II (03817/005/16)

*The Board of Directors.*

---

**DWELLING HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue du Kirchberg.

R. C. Luxembourg B 58.152.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 21 septembre 2000 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (03864/696/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---