

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° 784**26 octobre 2000****SOMMAIRE**

AKUT, Aktionsgruppe für Umwelttoxikologie, A.s.b.l., Luxembourg	page 37605	Red Berry S.A., Luxembourg	37591
A.MO.FIN, S.à r.l., Panama	37607	Riello International Holding S.A., Luxembourg . .	37591
Asia Bond and Currency Fund, Sicav, Luxbg	37610	Roguedas S.A., Luxembourg	37592
Astra Industries S.A., Luxembourg	37610, 37611	(The) Sailor's Fund, Sicav, Luxembourg	37595
Bazinac Luxembourg S.A., Luxembourg	37611	Sakara Holding S.A., Luxembourg	37591
Biopartners S.A., Luxembourg	37612, 37614	Sanob S.A., Luxembourg	37592
Caffe Centrale, S.à r.l., Luxembourg	37612	Sarlex Holding S.A., Luxembourg	37592
Capifin Gestion, S.à r.l., Luxbg	37596, 37598, 37599	S E A P S.A., Société Eurafricaine de Participations, Luxembourg	37594
Carrier 1 International S.A., Luxembourg	37625	Segemil S.A., Luxembourg	37592
Chase Capital Holdings Limited S.A., Luxbg	37629	Seligman Global Horizon Funds, Sicav, Luxbg . . .	37593
Chaussures Eram, S.à r.l., Luxembourg	37609	Servier Luxembourg S.A., Luxembourg	37593
CMB Finance S.A., Luxembourg	37586	Sesime Luxembourg S.A., Luxembourg	37593
Courtage Textile Luxembourgeois, S.à r.l., Luxembourg	37629, 37630	Sobepart S.A., Luxembourg	37593
Dexia Investments Luxembourg S.A., Luxembourg	37630, 37631	Sofia S.A., Luxembourg	37595
Diffusa Lux S.A., Luxembourg	37612	SOFIDER S.A.H., Société Financière des Développements et des Recherches, Luxembourg	37595
Dynamic Autralia Fund, Fonds Commun de Placement	37615	Sofimat S.A., Luxembourg	37595
Ecomail Luxembourg, S.à r.l., Filsdorf	37631, 37632	Solz Holding S.A., Luxembourg	37596
Euro-Asco, S.à r.l., Bettembourg	37615	S.T. & T., Science Technology & Trading S.A. . . .	37596
Expro Luxembourg, S.à r.l., Bascharage	37588	SU.MA. International S.A., Luxembourg	37596
Farei Services S.A., Huncherange	37614	Swedimmo S.A., Luxembourg	37599
Fboa Participations S.A., Luxembourg	37586	Tabriz Finance S.A., Luxembourg	37599
Fibaume S.A., Luxembourg	37587	Taomina Holding S.A., Luxembourg	37600
Fincuber S.A., Luxembourg	37587	Taylor S.A., Luxembourg	37600
Fitness Balance, S.à r.l., Luxembourg	37626, 37629	Tioniqua Finance S.A., Luxembourg	37600
Flolino Holding S.A., Luxembourg	37587	Touratour S.A., Luxembourg	37601
Fram Holding S.A., Luxembourg	37587	Trader S.A., Luxembourg	37601
Franpicam S.A., Luxembourg	37588	Transmondia S.A., Luxembourg	37602
Frigo, S.à r.l., Luxembourg	37588	Trifim S.A.H., Luxembourg	37602
Frigoscandia S.A., Luxembourg	37587	Unibra S.A.H., Luxembourg	37601, 37602
Galli S.A., Luxembourg	37588	Valgest S.A., Luxembourg	37603
Its Team S.A., Luxembourg	37623, 37625	Valores S.A.H., Luxembourg	37600
Onda International Holding S.A., Luxbg	37589, 37590	Vemmafina S.A., Luxembourg	37603
Pactolux S.A., Luxembourg	37589	Verrinvest Luxembourg S.A., Luxembourg	37603
Parefa S.A., Luxembourg	37589	Vetinvest, Sicav, Luxembourg	37602
Patpharm Holding S.A., Luxembourg	37590	Vialdo Holding S.A., Luxembourg	37603
PICME HOLDING S.A., Private Investment Capital Market & Equities Holding, Luxembourg	37586	Walufi Holding S.A., Luxembourg	37604
Platanus S.A., Luxembourg	37591	Widriess International Holding S.A., Luxembourg	37603
Polifontaine S.A., Luxembourg	37590	World Invest, Sicav, Luxembourg	37604
		World Medical Consulting S.A., Luxembourg . . .	37604
		W.S. Fund, Sicav, Luxembourg	37605
		Wurberg S.A., Luxembourg	37610
		XBC Finance S.A., Luxembourg	37604
		Zinnia S.A., Luxembourg	37605

CMB FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1022 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 40.279.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 53, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

CMB FINANCE S.A.
L. Beersmans
Directeur Général

(35164/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CMB FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1022 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 40.279.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle
tenue au siège social en date du 25 avril 2000*

- L'Assemblée prend acte de la démission de M. Ludwig Criel en tant qu'Administrateur et décide de confier ce mandat, qui tombe à échéance lors de cette Assemblée Générale Annuelle en 2000 à M. Ludo Beersmans.

- Par conséquent, l'Assemblée donne décharge à M. Ludwig Criel pour l'exercice de son mandat en tant qu'Administrateur pour l'année sous revue.

- Les mandats de Messrs. Marc Saverys, Nicolas Saverys et Ludo Beersmans en tant qu'Administrateurs sont renouvelés jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2006.

- Le mandat de INTERAUDIT, S.à r.l. en tant que Commissaire aux Comptes est renouvelé jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2006.

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

CMB FINANCE S.A.
L. Beersmans
Directeur Général

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 53, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(53165/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FBOA PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 36.753.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
FBOA PARTICIPATIONS S.A.
Signature

(35188A/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

**PICME HOLDING S.A., PRIVATE INVESTMENT CAPITAL MARKET & EQUITIES
HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 70.841.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

PICME HOLDING S.A.
PRIVATE INVESTMENT CAPITAL MARKET &
EQUITIES HOLDING S.A.
Signature Signature
Administrateur Administrateur

(35263/795/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FIBAUME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 66.447.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la société
FIBAUME S.A.
Signature*

(35189/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FINCUBER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 52.339.

—
Le bilan au 31 octobre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la société
FINCUBER S.A.
Signature*

(35190/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FLOLINO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 57.066.

—
Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

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

(35191/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FRAM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 45.194.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 31, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 30 juin 2000.

Pour FRAM HOLDING S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(35192/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FRIGOSCANDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 63.125.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 31, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 30 juin 2000.

Pour FRIGOSCANDIA S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(35197/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FRANPICAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 54.620.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
FRANPICAM S.A.
Signature

(35193/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 63.053.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 31, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 30 juin 2000.

Pour FRIGO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(35195/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 63.053.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 31, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 30 juin 2000.

Pour FRIGO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
P. Frédéric S. Wallers

(35196/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

EXPRO LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4916 Bascharage, 7, rue Pierre Clement.
R. C. Luxembourg B 37.326.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Diekirch, le 27 juin 2000, vol. 266, fol. 1, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

FIDUCIAIRE CHARLES ENSCH
Expert-comptable
Réviseur d'entreprises
Signature

(35345/561/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

GALLI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 40.111.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
GALLI S.A.
Signature

(35198/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

**PACTOLUX, Société Anonyme,
(anc. BELGAMAR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-1022 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 26.774.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 53, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

PACTOLUX
Signature

(35256/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

PAREFA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 40.429.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
PAREFA S.A.
Signature

(35257/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.126.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Banque domiciliataire
Signatures

(35251/024/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.126.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Banque domiciliataire
Signatures

(35253/024/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.126.

—
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire,
le 18 juin 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. Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Mme Maryse Santini, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Banque domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35252/024/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.126.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire,
le 13 juin 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 2000 comme suit:

Conseil d'administration

MM. Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Mme Maryse Santini, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

ONDA INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Banque domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35254/024/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

PATPHARM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.037.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Pour PATPHARM HOLDING S.A.
SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.
Signatures

(35258/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

POLIFONTAINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 16.974.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
POLIFONTAINE S.A.
Signature

(35261/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

PLATANUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 71.476.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Pour PLATANUS S.A., Société Anonyme
CREGELUX
Crédit Général du Luxembourg S.A.
Signatures

(35260/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

RED BERRY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 35.328.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

RED BERRY S.A.

Signature Signature
Administrateur Administrateur

(35266/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

RED BERRY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 35.328.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

RED BERRY S.A.

Signature Signature
Administrateur Administrateur

(35267/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

RIELLO INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1734 Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 17.230.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue à Luxembourg le 5 mai 2000

Le Conseil décide de transférer le siège social de la société au 4, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg, avec effet au 5 juin 2000.

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

Pour RIELLO INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 43, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(53268/267/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SAKARA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 70.920.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
SAKARA HOLDING S.A.
Signature

(35270/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ROGUEDAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1022 Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 51.450.

Il résulte d'une décision du conseil d'administration en date du 3 avril 2000 que:

- La démission de Monsieur Philippe Waterkeyn, Administrateur, est approuvée avec effet au 31 mars 2000.
- La démission de Monsieur Hugo Cox, Directeur Général, est approuvée avec effet au 31 mars 2000.
- La nomination de Monsieur Ludo Beersmans en tant que Directeur Général est approuvée avec effet au 3 avril 2000.

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

ROGUEDAS S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 53, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35269/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SANOB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 49.746.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
SANOB S.A.
Signature

(35271/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SARLEX HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 29.405.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 31, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 30 juin 2000.

Pour SARLEX HOLDING S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

(35272/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SARLEX HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 29.405.

Le bilan au 31 décembre 1998 enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 31, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 30 juin 2000.

Pour SARLEX HOLDING S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

(35273/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SEGEMIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 38.320.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
SEGEMIL S.A.
Signature

(35277/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SELIGMAN GLOBAL HORIZON FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 58.792.

Le bilan au 31 mars 2000 de SELIGMAN GLOBAL HORIZON FUNDS a été enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 9 et déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(35278/051/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SELIGMAN GLOBAL HORIZON FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 58.792.

Faisant suite à l'assemblée générale du 28 juin 2000, sont nommés administrateurs:

Brian T. Zino

Richard R. Schmaltz

Stephen J. Hodgdon

Rodney G.D. Smith

Richard M. Potocki.

Est nommé commissaire aux comptes:

ERNST & YOUNG S.A.

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

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(53279/051/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SERVIER LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 17.217.

Le bilan au 30 septembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 32, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

(35281/256/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SESIME LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 69.743.

Le bilan au 26 mai 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2000, vol. 538, fol. 24, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CITCO (LUXEMBOURG) S.A.

(35282/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SOBEPART S.A., Société Anonyme.

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

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SOBEPART S.A.

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

(35283/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

37594

S E A P S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 10.531.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mars 2000
Nomination

Mme Maïté Relecom, Présidente, Administrateur-délégué, demeurant à Kinshasa (Rép. démocratique du Congo)
Mlle Berangère Relecom, Administrateur, demeurant à Neuville (Belgique)
Monsieur Hugo Ferreira, Administrateur, demeurant à Kinshasa (Rép. démocratique du Congo)
Monsieur André Kahn, Administrateur, demeurant à Kraainem (Belgique)
Monsieur Gilbert Ernens, Administrateur, demeurant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)
Société CIPARI S.A., Commissaire aux comptes, sise à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Certifié conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35274/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

S E A P S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 10.531.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 mai 2000

Conformément à la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euro, l'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide:

- d'adopter l'euro comme monnaie d'expression du capital social;
- de convertir le capital social actuel de LUF 1.250.000,- en euro;
- d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 13,31 et de le porter à EUR 31.000,- sans émission d'actions nouvelles par incorporation au capital d'un montant de LUF 537,- prélevé sur les bénéfices reportés;
- le 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts a été modifié comme suit:

Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par six mille cent (6.100) actions sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Certifié conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35275/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

S E A P S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 10.531.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 mai 2000
Nomination

M. Thibault Relecom, Administrateur, demeurant à Neuville (Belgique).

Certifié conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35276/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

S E A P S.A., SOCIETE EURAFRAICAIN DE PARTICIPATIONS, Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 10.531.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Signatures.

(35284/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

37595

SOFIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 52.348.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
SOFIA S.A.
Signature

(35285/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

**SOFIDER S.A., SOCIETE FINANCIERE DES DEVELOPPEMENTS ET DES RECHERCHES,
Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 24.699.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 1999 tels qu'approuvés par l'assemblée générale des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 26 juin 2000, vol. 538, fol. 17, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires tenue à Luxembourg le 21 juin 2000

L'assemblée générale accorde décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social clôturé au 31 décembre 1999.

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

*Pour SOFIDER S.A., SOCIETE FINANCIERE
DES DEVELOPPEMENTS ET DES RECHERCHES*
Signature

(35286/267/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SOFIMAT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 43.548.

—
Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
SOFIMAT S.A.
Signature

(35287/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

THE SAILOR'S FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 36.503.

Contrat de domiciliation

Un contrat de domiciliation a été conclu en date du 27 mars 1991 entre la société d'investissement à capital variable THE SAILOR'S FUND avec siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme avec siège social aux 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Ce contrat a été conclu pour une durée indéterminée et est susceptible d'être dénoncé par chacune des parties suivant un préavis de six mois.

Aux fins de réquisition
Pour THE SAILOR'S FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.
Banque domiciliaire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35295/024/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SOLUZ HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 58.243.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
SOLUZ HOLDING S.A.
Signature

(35288/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

S.T. & T., SCIENCE TECHNOLOGY & TRADING, Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 70.037.

Il résulte d'une missive parvenue au siège social de la société que la société AVEMA TRADING INTERNATIONAL, S.à r.l. a donné sa démission du poste d'administrateur-délégué avec effet au 31 mai 2000. A partir de la même date l'adresse du siège social n'est plus valable.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 49, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35289/603/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

SU.MA. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 71.361.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 52, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

AFFECTATION DU RESULTAT

résultat reporté (EUR 3.986,91)

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Signature.

(35290/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CAPIFIN GESTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 64.270.

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

Before us Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing at Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mr Jean-Paul Villot, company manager, residing at 37, rue des Blancs Manteaux, F-75004 Paris.

The appearing party, acting in his capacity as single shareholder of the company, has requested the undersigned notary to document the following:

The appearing party is the single shareholder of the société à responsabilité limitée established in L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, under the name of CAPIFIN GESTION, S.à r.l., incorporated following a deed of the undersigned notary on April 30, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 528 of July 20, 1998, as amended by a deed of the undersigned notary on March 12, 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 433 of June 10, 1999, having a corporate capital of LUF 500,000.- and entered in the Register of Commerce and companies in Luxembourg, section B, under the number 64.270.

The appearing party having recognized to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda:

1. To delete the second paragraph of article 6 of the articles of incorporation.
 2. To amend the first sentence of article 14 of the articles of incorporation which shall read as follows:
«The manager(s) has(have) the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal of the Company, whatever the nature or size of the operation, provided that it falls within the object of the Company.»
 3. To replace in all the articles of incorporation the term «the manager» by «the manager(s)».
- has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

First resolution

The single shareholder resolves to entirely delete the second paragraph of article 6 of the articles of incorporation.

Second resolution

The single shareholder resolves to amend the first sentence of article 14 of the articles of incorporation, which shall read as follows:

«The manager(s) has(have) the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal of the Company, whatever the nature or size of the operation, provided that it falls within the object of the Company.»

Third resolution

The single shareholder resolves to replace throughout the articles of incorporation the reference to «the managers» by «the manager(s)».

Costs and Expenses

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at twenty-five thousand Luxembourg francs.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le trente mai.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Jean-Paul Villot, directeur de sociétés, demeurant au 37, rue des Blancs Manteaux, F-75004 Paris,

Lequel comparant, agissant en sa qualité d'associé unique de la Société, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Le comparant est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée, établie à L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, sous la dénomination de CAPIFIN GESTION, S.à r.l., constituée suivant acte du notaire soussigné le 30 avril 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 528 du 20 juillet 1998, tel que modifié par acte du notaire soussigné le 12 mars 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 433 du 10 juin 1999 et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 64.270.

Le comparant reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du Jour:

1. Suppression du deuxième paragraphe de l'article 6 des statuts de la société.

2. Modification de l'article 14 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

«Le(s) gérant(s) a(ont) les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations, à condition qu'elles rentrent dans l'objet de la Société.»

3. Substitution dans les statuts de la société du terme «le gérant» par le terme «le(s) gérant(s)».

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de supprimer entièrement le deuxième alinéa de l'article 6 des statuts de la Société.

Deuxième résolution

L'associé unique décide de modifier la première phrase de l'article 14 des statuts de la société, qui dorénavant aura la teneur suivante:

«Le(s) gérant(s) a(ont) les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations, à condition qu'elles rentrent dans l'objet de la Société.»

Troisième résolution

L'associé unique décide de remplacer le terme «le gérant» par le terme «le(s) gérant(s)» partout dans les statuts de la société.

Frais et dépenses

Les frais, dépenses, 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 vingt-cinq mille francs luxembourgeois.

Le notaire instrumentant qui parle et comprend la langue anglaise déclare que le présent acte rédigé en langue anglaise est suivi d'une version française; à la requête du comparant et en cas de divergences entre les deux versions, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J.-P. Villot, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 juin 2000, vol. 851, fol. 3, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 28 juin 2000.

J.-J. Wagner.

(34878/239/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2000.

CAPIFIN GESTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 64.270.

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

Before us Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing at Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mr Jean-Paul Villot, manager, residing at 37, rue des Blancs Manteaux, F-75004 Paris.

The appearing party, has requested the notary to state as follows:

Preliminary provisions

1.- The appearing party is the sole shareholder of the société à responsabilité limitée, established in L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, under the name of CAPIFIN GESTION, S.à r.l. (hereafter the «Company»), incorporated by a deed of the undersigned notary on April 30, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (hereafter the «Mémorial»), n° 528 of July 20, 1998, as amended by a deed of the undersigned notary dated March 12, 1999, published in the Mémorial, n° 433 of June 10, 1999, and by a deed of even date herewith of the undersigned notary, not yet published in the Mémorial. The Company is registered in the Luxembourg Register of Commerce, Section B, under the number 64.270.

2.- The Company has a corporate capital of five hundred thousand Luxembourg francs (LUF 500,000) divided into five hundred (500) shares, having a par value of one thousand Luxembourg francs (LUF 1,000) each. All the shares are fully paid-up.

Share Transfer

Mr Jean-Paul Villot, the sole shareholder of the Company, transfers the full ownership of all five hundred (500) shares having a par value of one thousand Luxembourg francs (LUF 1,000) held in the Company to CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., a société anonyme incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, represented for the purpose of this deed by Mr Jean Arrou-Vignod and Mr Charles Emond, who accepts the transfer of all five hundred (500) shares in the Company.

The price of the transfer amounts to sixty thousand French francs (FRF 60,000).

Thereafter Mr Jean-Paul Villot, acting in his capacity as manager of the Company declares to accept in the name and for the account of the Company the preceding transfer of shares and acknowledges that the Company has received notice in accordance with the provisions of article 1690 of the Civil Code and article 190 of the law dated August 10, 1915 on commercial companies.

Costs and Expenses

The costs, expenses, remunerations or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at thirty thousand Luxembourg francs.

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

Whereas the present 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, who are known to the notary, by his surname, first name, civil status and residence, the said persons have signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le trente mai.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Jean-Paul Villot, Directeur de Société, demeurant au 37, rue des Blancs Manteaux, F-75004 Paris.

Lequel comparant, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

Exposé préliminaire

1.- Le comparant est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée, établie à L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, sous la dénomination de «CAPIFIN GESTION, S.à r.l. (ci-après la «Société»)), constituée suivant acte du notaire soussigné, le 30 avril 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (ci-après le «Mémorial») n° 528 du 20 juillet 1998, tel que modifié par acte du notaire soussigné le 12 mars 1999, publié au Mémorial n° 433 du 10 juin 1999 et par acte de ce jour reçu par le notaire soussigné, non encore publié au Mémorial. La Société est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 64.270.

2.- La Société a un capital social de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000 LUF) divisé en cinq cent parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000 LUF) chacune. Le capital est entièrement libéré.

Transfert de parts sociales

Monsieur Jean-Paul Villot, associé unique de la Société, transfère, en pleine propriété, toutes les cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000 LUF) qu'il détient dans la Société au CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, représentée aux fins des présentes par Monsieur Jean Arrou-Vignod et Monsieur Charles Emond, accepte le transfert de toutes les cinq cent (500) parts sociales dans la Société.

Le prix de vente s'élève à soixante mille francs français (60.000 FRF).

Ensuite Monsieur Jean-Paul Villot, agissant en sa qualité de gérant de ladite Société déclare accepter au nom et pour le compte de la Société, la cession de parts sociales documentée ci-dessus et la considérer comme dûment signifiée à la Société, conformément aux dispositions de l'article 1690 du code civil et conformément à l'article 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Frais et dépenses

Les frais, dépenses, 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 trente mille francs luxembourgeois.

Le notaire instrumentant qui parle et comprend la langue anglaise déclare que le présent acte rédigé en langue anglaise est suivi d'une version française; à la requête du comparant et en cas de divergences entre les deux versions, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: J.-P. Villot, J. Arrou-Vignod, C. Emond, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 juin 2000, vol. 851, fol. 3, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 29 juin 2000.

J.-J. Wagner.

(34877/239/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2000.

CAPIFIN GESTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 64.270.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2000.

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

Belvaux, le 29 juin 2000.

J.-J. Wagner.

(34879/239/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2000.

SWEDIMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 58.486.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la Société
SWEDIMMO S.A.*

Signature

(35291/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TABRIZ FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 25.473.

Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la Société
TABRIZ FINANCE S.A.*

Signature

(35292/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TAOMINA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 71.063.

EXTRAIT

a) Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire, qui s'est tenue en date du 28 juin 2000 que
- Monsieur Alberto Sposini, dirigeant de société, demeurant à Milan, Via S. Vincenzo n° 18, a été nommé administrateur de société pour terminer le mandat de Madame Gerty Marter, démissionnaire;
- le conseil d'administration a été autorisé à nommer comme président et administrateur-délégué Monsieur Alberto Sposini et ceci conformément à l'article 60 de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales.

b) Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 28 juin 2000 que, suite à l'autorisation reçue par l'assemblée générale ordinaire du même jour et conformément à l'article 60 de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales, le conseil d'administration a nommé Monsieur Alberto Sposini, prénommé, président et administrateur-délégué de la Société avec tous pouvoirs pour engager la Société par sa signature individuelle dans toutes affaires de gestion ordinaire et courante et encore celles qui sont relatives à l'exécution des décisions de l'assemblée générale et du conseil d'administration.

Luxembourg, le 28 juin 2000.

Pour extrait conforme
Pour le conseil d'administration
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 50, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35293/535/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TAYLOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 46.232.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
TAYLOR S.A.
Signature

(35294/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TIONIQUA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 30.130.

Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
TIONIQUA FINANCE S.A.
Signature

(35296/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VALORES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1734 Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 11.177.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue à Luxembourg le 22 juin 2000

Le Conseil d'Administration décide de transférer, avec effet rétroactif au 5 juin 2000, le siège social de la société à l'adresse suivante:

4, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg.

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

Pour VALORES S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 43, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35306/267/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TOURATOUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 17.049.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
TOURATOUR S.A.
Signature

(35297/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TRADER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 49.751.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
TRADER S.A.
Signature

(35298/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TRADER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 49.751.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
TRADER S.A.
Signature

(35299/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

UNIBRA S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 17.967.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Signatures.

(35302/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

UNIBRA S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 17.967.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2000

Nomination

L'Assemblée Générale, à l'unanimité, élit en qualité de:

Président administrateur: M. Hugo Ferreira

Administrateur: Mme Marie-Thérèse Relecom, Mme Claudine Kaufmann, M. Gilbert Ernens, M. André Kahn, M. Jean-Louis Henkens

pour un mandat qui expirera à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2001.

Certifié conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3. — Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(53303/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

UNIBRA S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 17.967.

—
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 mai 2000
Conversion du capital en euro

Conformément à la loi du 10 décembre 1998 relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euro, l'assemblée générale, à l'unanimité des voix, décide:

- d'adopter l'euro comme monnaie d'expression du capital social;
- de convertir le capital social actuel de LUF 120.000.000,- en euro;
- d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 25.277,70 et de le porter à EUR 3.000.000,- sans émission d'actions nouvelles par incorporation au capital d'un montant de LUF 1.019.700,- prélevé sur les bénéfices reportés;
- le 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts a été modifié comme suit:

Le capital social est fixé à trois millions d'euros (3.000.000,- EUR), représenté par douze mille (12.000) actions sans désignation de la valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Certifié conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(53304/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TRIFIM S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 38.365.

—
Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 29 juin 2000, vol. 538, fol. 34, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 5 juin 2000

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président;
- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Mamer;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- AUDIEX S.A., Société Anonyme, Luxembourg.

Luxembourg, le 3 juillet 2000.

Signature.

(35300/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

TRANSMONDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 15.036.

—
Le bilan au 30 septembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la société
TRANSMONDIA S.A.
Signature

(35301/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VETINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.738.

—
Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale en date du 27 avril 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

(35309/007/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VALGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 59.664.

—
Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la société
VALGEST S.A.
Signature*

(35305/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VEMMAFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 40.432.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la Société
VEMMAFIN S.A.
Signature*

(35307/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VERRINVEST LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 45.891.

—
Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VERRINVEST LUXEMBOURG S.A.
Signature Signature
Administrateur Administrateur

(35308/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

VIALDO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 47.066.

—
Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la Société
VIALDO HOLDING S.A.
Signature*

(35310/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

WIDRISS INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 35.684.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

*Pour la Société
WIDRISS INTERNATIONAL HOLDING S.A.
Signature*

(35312/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

WALUFI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 60.627.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
WALUFI HOLDING S.A.
Signature

(35311/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

WORLD INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 35.181.

Contrat de domiciliation

Un contrat de domiciliation a été conclu en date du 16 septembre 1996 entre la société d'investissement à capital variable WORLD INVEST, avec siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme, avec siège social aux 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Ce contrat a été conclu pour une durée indéterminée et est susceptible d'être dénoncé par chacune des parties suivant un préavis de trois mois.

Aux fins de réquisition
Pour WORLD INVEST
Société d'Investissement à Capital Variable
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35313/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

WORLD MEDICAL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 71.170.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
WORLD MEDICAL CONSULTING S.A.
Signature

(35314/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

XBC FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 9, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 31.892.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social en date du 20 décembre 1999

L'assemblée prend acte de la démission en tant que Commissaire aux Comptes, de Monsieur Patrick de Brabandere et décide de confier ce mandat, qui tombe à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en 2002 à KPMG AUDIT.

- Par conséquent, l'Assemblée donne décharge à M. Patrick De Brabandere pour l'exercice de son mandat pour l'année 1999.

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

Luxembourg, le 15 juin 2000.

XBC FINANCE S.A.
Y. Brasseur
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 53, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35317/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

W.S. FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.
Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 66.039.

Contrat de domiciliation

Un contrat de domiciliation a été conclu en date du 26 août 1998 entre la société d'investissement à capital variable W.S. FUND, avec siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri et la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme, avec siège social aux 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Ce contrat a été conclu pour une durée indéterminée et est susceptible d'être dénoncé par chacune des parties suivant un préavis d'un an.

Aux fins de réquisition
Pour W.S. FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35315/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ZINNIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 42.340.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 47, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Pour la Société
ZINNIA S.A.
Signature

(35318/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

AKUT, AKTIONSGRUPPE FÜR UMWELTTOXIKOLOGIE, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg, 12, rue de la Boucherie.

Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de AKUT, A.s.b.l.

L'an deux mille, le 27 avril 2000 à 19.00 heures s'est réunie au siège social à Luxembourg, 2, rue de la Boucherie, l'assemblée générale extraordinaire de l'association sans but lucratif AKUT, A.s.b.l., avec siège à Luxembourg, convoquée avec l'ordre du jour ci-après:

- refonte générale des statuts,
- élection du conseil d'administration et des réviseurs de caisse.

L'assemblée est présidée par M. Henri Breier

qui a désigné comme scrutateurs Roby Turpel et Marco Putz et comme secrétaire Ralph Baden, tous ici présents et acceptant ces charges.

Il résulte de la liste de présence ci-annexée et qui est signée séance tenante par tous les associés actifs et par le bureau, que tous les associés actifs sont présents ou dûment représentés, de telle façon qu'il n'est pas nécessaire de justifier de la convocation à la présente assemblée générale extraordinaire dans les formes prévues par la loi.

L'assemblée générale extraordinaire, se reconnaissant valablement constituée, aborde son ordre du jour:

I. Refonte générale des statuts

L'assemblée décide à l'unanimité des associés d'adopter pour l'association les statuts qui auront la teneur ci-après:

«Entre les soussignés:

- M. Bob Amlung, ingénieur, 68, rue du Roost, L-7791 Bissen, luxembourgeois;
- M. Ralph Baden, biologiste, 15, rue de l'Ernster, L-6955 Rodembourg, luxembourgeois;
- M. Heng Breier, instituteur, 135, Fond St. Martin, L-2135 Luxembourg, luxembourgeois;
- M. Jeannot Ewen, retraité, 19, rue de la Corniche, L-5956 Itzig, luxembourgeois;
- M. Jean Huss, professeur, 84, rue de Rumelange, L-3784 Tétange, luxembourgeois;
- M. Marco Pütz, indépendant, 5A, Grand-rue, L-5671 Altwies, luxembourgeois;
- Mme Edmée Raison, institutrice, 13, rue du Cimetière, L-8278 Holzem, luxembourgeoise;
- M. Robi Turpel, employé privé, 32, rue de Steinfort, L-8371 Hobscheid, luxembourgeois;

et toutes les personnes qui par la suite adhéreront aux présents statuts, il existe une association sans but lucratif dont les statuts sont arrêtés comme suit:

1. L'association est dénommée AKUT (AKTIONSGRUPPE FÜR UMWELTTOXIKOLOGIE), A.s.b.l.
2. Le siège social est fixé à Luxembourg, 2, rue de la Boucherie.
3. L'association a pour objet:
 - a) de promouvoir l'information et la documentation relatives à la toxicologie de l'environnement dans l'opinion publique luxembourgeoise en mettant à la disposition du public la documentation la plus vaste possible;
 - b) d'organiser des actions de formation - conférences, séminaires - visant à sensibiliser le public sur la toxicité des produits chimiques relatifs à l'habitat (Wohngifte), les lieux de travail, l'environnement, la médecine, la nutrition, etc.;
 - c) de sensibiliser les responsables politiques afin de les amener à prendre des décisions dans le domaine législatif, à savoir l'interdiction des produits toxiques et la promotion de produits alternatifs;
 - d) de favoriser la recherche dans le domaine de la toxicologie de l'environnement;
 - e) de conseiller et de soutenir par les moyens appropriés toute personne concernée qui veut entamer une procédure judiciaire à ce sujet;
 - f) de contribuer à la formation d'un groupe d'entraide et d'information pour les personnes sensibles aux risques chimiques, électromagnétiques ou microbiologiques.
4. L'association peut avoir des membres actifs et des membres sympathisants ou membres d'honneur. Toute personne physique et morale peut devenir membre de l'association à condition d'en accepter les statuts et de payer la cotisation annuelle. La qualité de membre se perd, soit par la démission écrite, soit par l'exclusion par l'assemblée générale décidée à la majorité de deux tiers des suffrages exprimés pour défaut de paiement de la cotisation ou pour activités contraires aux intérêts de l'association.
5. Les membres actifs sont ceux qui ont le droit de vote à l'assemblée générale. Ils sont tenus à une collaboration active et continue au sein de l'association. Le nombre minimum des membres actifs est fixé à 3.
6. Les membres sympathisants n'ont pas le droit de vote aux assemblées et ne sont pas éligibles aux organes de l'association. Ils ont le droit d'assister et de participer aux réunions et assemblées des membres actifs comme simples observateurs et sont informés au moins une fois par an sur les activités de l'association.
7. L'assemblée générale élit un conseil d'administration composé de cinq membres au moins et neuf membres au plus à choisir parmi les associés-membres actifs. Le mandat des administrateurs est fixé à un an. Ils sont rééligibles. Si le nombre des associés actifs est inférieur à cinq, le nombre des administrateurs se réduit au nombre des associés-membres actifs et ceux-ci forment le conseil d'administration.
8. Le conseil d'administration gère et représente l'association. Il a tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés à l'assemblée générale par la loi ou par les présents statuts. L'association est représentée vis-à-vis des tiers par deux administrateurs.
9. L'assemblée générale élit tous les ans deux réviseurs de caisse, qui ont pour mission de vérifier les comptes et doivent faire rapport à l'assemblée générale sur la décharge à accorder au conseil et/ou au trésorier. Le mandat des réviseurs de caisse est de un an et ils sont rééligibles.
10. L'assemblée générale ordinaire a lieu tous les ans le deuxième mardi du mois de mai à 19.00 heures au siège social. Le conseil d'administration convoquera les membres actifs par lettre recommandée à la poste contenant l'ordre du jour. Les membres sympathisants sont informés de l'assemblée générale par simple courrier. La convocation par voie recommandée et l'information par simple courrier doivent parvenir aux membres actifs respectivement aux membres sympathisants au moins huit jours avant la date de l'assemblée.
11. Le conseil d'administration peut convoquer une assemblée générale extraordinaire aussi souvent que l'intérêt de l'association l'exige et doit convoquer à une telle assemblée extraordinaire si un quart au moins des membres actifs en font la demande écrite. Les convocations seront faites comme pour l'assemblée générale ordinaire annuelle et renseigneront l'ordre du jour.
12. L'assemblée générale a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi. Elle fixe annuellement le montant des cotisations qui peuvent être différentes pour les associés actifs et les associés sympathisants. Le taux maximum des cotisations est fixé à 2.500,- francs.
13. Une modification aux statuts ne pourra être décidée par l'assemblée générale que si les deux tiers des membres actifs sont présents ou représentés à l'assemblée et si la décision de modification est votée à une majorité de deux tiers des membres présents ou représentés.
14. En cas de mise en liquidation de l'association, l'assemblée générale nomme le ou les liquidateurs. A défaut, le président en fonction du conseil d'administration sera liquidateur avec les pouvoirs prévus par la loi. Il aura le pouvoir de décider de l'emploi du patrimoine net de l'association en l'affectant de façon à respecter autant que possible l'esprit de l'objet social.
15. Par ailleurs les dispositions de la loi du 28 avril 1928 sur les associations à but lucratif sont applicables.»

II. Election du conseil d'administration et des réviseurs d'entreprises

A l'unanimité des voix, l'assemblée fixe le nombre des administrateurs à huit et élit comme administrateurs:

- M. Bob Amlung, ingénieur, 68, rue du Roost, L-7791 Bissen, luxembourgeois;
- M. Ralph Baden, biologiste, 15, rue de l'Ernster, L-6955 Rodenbourg, luxembourgeois;
- M. Heng Breier, instituteur, 135, Fond St. Martin, L-2135 Luxembourg, luxembourgeois;
- M. Jeannot Ewen, retraité, 19, rue de la Corniche, L-5956 Itzig, luxembourgeois;
- M. Jean Huss, professeur, 84, rue de Rumelange, L-3784 Tétange, luxembourgeois;
- M. Marco Pütz, indépendant, 5A, Grand-rue, L-5671 Altwies, luxembourgeois;
- Mme Edmée Raison, institutrice, 13, rue du Cimetière, L-8278 Holzem, luxembourgeoise;
- M. Robi Turpel, employé privé, 32, rue de Steinfort, L-8371 Hobscheid, luxembourgeois.

L'assemblée élit ensuite à l'unanimité des voix aux fonctions de réviseurs de caisse:

- M. Jeannot Ewen, retraité, 19, rue de la Corniche, L-5956 Itzig, luxembourgeois;
- M. Jean Hoffmann, retraité, 5, rue Comte de Bertier, L-3422 Dudelange, luxembourgeois.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, le président clôture l'assemblée générale à 20.00 heures.

Le bureau:

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

Liste de présence des Associés - Membres Actifs

Amlung Bob, ingénieur, 68, rue du Roost, L-7791 Bissen, de nationalité luxembourgeoise,
Baden Ralph, Biol. Dipl. ULB, Biol. de l'habitat IBN, 15, rue de l'Ernster, L-6955 Rodenbourg, de nationalité luxembourgeoise,

Breier Heng, instituteur 135, Fond St. Martin, L-2135 Luxembourg, de nationalité luxembourgeoise,

Ewen Jeannot, retraité 19, rue de la Corniche, L-5956 Itzig, de nationalité luxembourgeoise,

Huss Jean, professeur 84, rue de Rumelange, L-3784 Tétange, de nationalité luxembourgeoise,

Pütz Marco, indépendant, 5A, Grand-rue, L-5671 Altwies, de nationalité luxembourgeoise,

Raison Edmée, institutrice 13, rue du Cimetière, L-8278 Holzem, de nationalité luxembourgeoise,

Turpel Robi, employé privé, secrétaire, 32, rue de Steinfort, L-8371 Hobscheid, de nationalité luxembourgeoise.

Luxembourg, le 27 avril 2000.

Le bureau:

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

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2000, vol. 538, fol. 40, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35319/000/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

A.MO.FIN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Panama.

In the year two thousand, on the seventeenth of May
Before Us, Notary Gérard Lecuit, residing in Hesperange.

Appeared:

INTEROCEAN INVESTMENTS Inc., having its registered office at Trident Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

here represented by Ms Sandrine Harmel, private employee, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on May 17, 2000, which, after having been signed ne varietur by the undersigned notary and the proxy holder, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

1) That it is the sole actual shareholder of A.MO.FIN, S.à r.l., a limited liability corporation, which was incorporated under the Italian Laws and continued in Luxembourg by a deed of the undersigned notary on the 21st of December 1999, not yet published.

2) All this having been declared, the sole shareholder, represented as stated hereabove, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has taken the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder decides to change the nationality of the company and to transfer the statutory seat of the company from the Grand Duchy of Luxembourg to the Republic of Panama in conformity with article 199 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, on the basis of the interim accounts as per May 17th, 2000. The said interim accounts, after having been signed ne varietur by the undersigned notary and the proxy holder, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

Second resolution

In consequence of the preceding resolution, the sole shareholder decides that the company will adopt the nationality of Panama and will continue to operate under the name of A.MO.FIN S.A.; the changement of nationality and the transfer of the seat leading neither to the dissolution nor to the incorporation of a new company, neither from a legal point of view nor from a tax point of view, all of this under the suspensory condition of the enrolment of the Company in the register of companies in Panama.

Third resolution

The sole shareholder decides to fix the address of the statutory seat at Arango Orillac Bldg 54 St Nueva Urbanizacion Obarrio Panama - Republic of Panama.

Fourth resolution

The sole shareholder decides that the articles of association will be restated according to the Law of Panama.

Fifth resolution

The sole shareholder decides to accept the resignation of Ms Elisa Siciliano, manager of company, residing in Roma (Italy), Via dell'Arte, 13, as manager of the Company and to give her discharge for the exercise of her mandate till today.

Sixth resolution

The sole shareholder decides to appoint as managers of A.MO.FIN S.A.,

- Juan Montes, company director, residing at San Isidro, calle C, sector F n° 13, San Miguelito, Republic of Panama,
- Luz Quintanar, company director, residing at Villa Guadalupe, calle A n. 1-39, San Miguelito, Republic of Panama,
- Luis Gomez, company director, residing at S. Felipe, Calle 11, T 1-47, Republic of Panama.

Seventh resolution

The sole shareholder decides to confirm that all the assets and all the liabilities of the Company previously of Luxembourg nationality, without limitation, will remain the ownership in their entirety of the Panamanian Company maintained without discontinuance, which will continue to own all the assets and will continue to be obliged by all the liabilities and commitments of the Company previously of Luxembourg nationality.

Eighth resolution

The sole shareholder decides to appoint CREGEM INTERNATIONAL BANK, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, to perform in the Grand Duchy of Luxembourg any act and formalities in connection with the company moving its statutory seat from Luxembourg to Panama, notably the striking out of the Trade Register.

Ninth resolution

The sole shareholder decides to appoint:

- SHIRLEY AND ASSOCIATES, with offices at Arango Orillac Bldg 54 St Nueva Urbanizacion Obarrio Panama, Republic of Panama,
- Juan Montes, prenamed,
- Luz Quintanar, prenamed,
- Luis Gomez, prenamed,

with power to act jointly or individually, to perform in the Republic of Panama any act and formalities in connection with the company moving its statutory seat from Luxembourg to Panama.

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte anglais qui précède:

L'an deux mille, le dix-sept mai.

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

A comparu:

INTEROCEAN INVESTMENTS Inc., dont le siège social est établi à Trident Chambers, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques,

ici représentée par Madame Sandrine Harmel, employée privée, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration délivrée en date du 17 mai 2000, laquelle restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

La comparante, représentée comme il est dit, a requis le notaire d'acter ce qui suit:

1) Qu'elle est la seule associée actuelle de A.MO.FIN. S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée sous le droit italien et continuée à Luxembourg aux termes d'un acte du notaire soussigné en date du 21 décembre 1999, non encore publié.

2) Ceci ayant été déclaré, l'associée unique, représentée comme il est dit, a immédiatement tenu une assemblée générale et a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de changer la nationalité de la société et de transférer le siège social de la société du Grand-Duché de Luxembourg en république de Panama conformément à l'article 199 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le tout sur base des comptes intermédiaires arrêtés à la date du 17 mai 1999. Lesdits comptes intermédiaires, après avoir été signés ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexés aux présentes pour être formalisés avec elles.

Deuxième résolution

En conséquence de ce qui précède, l'associé unique décide que la société adoptera la nationalité de Panama et continuera à opérer sous la dénomination A.MO.FIN S.A.; le changement de nationalité et le transfert de siège ne donnant ni fiscalement ni légalement lieu à la dissolution de la société ni à la constitution d'une société nouvelle, le tout sous condition suspensive de l'inscription de la société au registre des sociétés à Panama.

Troisième résolution

L'associé unique décide de fixer le nouveau siège social à Arango Orillac Bldg 54 St Nueva Urbanizacion Obarrio Panama - République de Panama.

Quatrième résolution

L'associé unique décide que les statuts seront refondus selon le droit de Panama.

Cinquième résolution

L'associé unique décide d'accepter la démission de Mademoiselle Elisa Siciliano, gérante de société, demeurant à Rome (Italie), Via dell'Arte, 13, en tant que gérante de la société et de lui accorder décharge pour l'exercice de son mandat, jusqu'à ce jour.

Sixième résolution

L'associé unique décide de nommer en tant que gérants de A.MO.FIN S.A.:

- Juan Montes, administrateur de sociétés, demeurant à calle C, secteur F n° 13, San Miguelito, République de Panama,
- Luz Quintanar, administrateur de sociétés, demeurant à Villa Guadalupe, calle A n. 1-39, San Miguelito, République de Panama,
- Luis Gomez, administrateur de sociétés, demeurant à Felipe, Calle 11, T 1-47, République de Panama,

Septième résolution

L'associé unique décide de confirmer que tous les actifs et passifs de la société, précédemment de nationalité luxembourgeoise, sans limitation, resteront la propriété de la Société Panainanéenne, maintenue sans discontinuité, laquelle continuera à être propriétaire et à être obligée par tous les passifs et engagements de la Société, anciennement de nationalité luxembourgeoise.

Huitième résolution

L'associé unique décide de donner mandat à CREGEM INTERNATIONAL BANK, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, afin d'effectuer toutes formalités découlant des présentes au Grand-Duché de Luxembourg, notamment les formalités de radiation au registre de commerce.

Neuvième résolution

L'associé unique donne mandat à

- SHIRLEY AND ASSOCIATES, dont les bureaux sont établis à Arango Orillac Bldg 54 St Nueva Urbanizacion Obarrio Panama, République de Panama,
- Juan Montes, prenommé,
- Luz Quintanar, prenommé,
- Luis Gomez, prenommé,

avec pouvoir d'agir ensemble ou individuellement, afin d'effectuer tous actes et toutes formalités à Panama, en relation avec le transfert du siège social de Luxembourg à Panama.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparants, le présent acte a été rédigé en anglais et français, la version anglaise prévalant en cas de différences entre les versions anglaise et française.

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

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

Signé: S. Harmel, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 124S, fol. 38, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 26 juin 2000.

G. Lecuit.

(35320/220/154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CHAUSSURES ERAM, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 27, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 24.703.

Extrait des décisions collectives des associés du 10 mai 2000

Il résulte des décisions collectives des associés que:

Monsieur Xavier Biotteau a été nommé représentant permanent de la société CHAUSSURES ERAM, S.à r.l., pour l'exercice de son mandat de gérant auprès de FRANCE ARNO, S.à r.l.

Monsieur Xavier Biotteau aura un pouvoir individuel de signature en tant que représentant de CHAUSSURES ERAM, S.à r.l., auprès de la société FRANCE ARNO, S.à r.l.

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

Luxembourg, le 3 juillet 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 49, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35332/799/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ASIA BOND AND CURRENCY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 112, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 57.826.

EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue en date du 20 juin 2000 au siège social que:

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'Administrateur de:

- _ M. Koji Togawa
- _ M. Kunihiko Suzuki
- _ M. Piers Litherland

pour une période expirant lors de la prochaine assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période se terminant au 28 février 2001 ou jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

- L'Assemblée renouvelle le mandat de PricewaterhouseCoopers comme Commissaire aux Comptes pour une période se terminant à la date de l'assemblée générale qui se tiendra en 2001 ou jusqu'à ce que son successeur soit élu.

Luxembourg, le 20 juin 2000.

Pour extrait conforme

Y. Ueno

Président de l'Assemblée Générale

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 52, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35321/064/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

WURBERG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2133 Luxembourg, 17, rue Nic. Martha.

Les bilans aux 31 décembre 1998 et 1999, enregistrés à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 50, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Signature.

(35316/637/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

**ASTRA INDUSTRIES S.A., Société Anonyme,
(anc. VERLAINE S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-2230 Luxembourg, 23, rue du Fort Neipperg.
R. C. Luxembourg B 70.208.

L'an deux mille, le vingt-deux mai.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société VERLAINE S.A. avec siège social à Luxembourg, constituée par acte du même notaire en date du 27 mai 1999, publié au Mémorial C, n° 634 du 21 août 1999.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Carlo Arend, consultant, demeurant à Hesperange, qui désigne comme secrétaire Madame Irène Keilen, employée privée, demeurant à Moesdorf.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Nadine Muller, employée privée, demeurant à Rumelange.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

Changement de la dénomination de VERLAINE S.A. en ASTRA INDUSTRIES S.A.

Modification afférente du 1^{er} alinéa de l'article 1^{er} des statuts

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés; ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

IV. Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement telle qu'elle est constituée sur les points indiqués à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'ordre du jour.

L'assemblée après avoir délibéré prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Résolution unique

L'assemblée décide de changer la dénomination de VERLAINE S.A. en ASTRA INDUSTRIES S.A. de sorte que le 1^{er} alinéa de l'article 1^{er} des statuts aura désormais la teneur suivante:

«Il existe une société anonyme sous la dénomination de ASTRA INDUSTRIES S.A.»

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

Dont acte, fait et passé à Hesperange en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: C. Arend, I. Keilen, N. Muller, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 31 mai 2000, vol. 124S, fol. 60, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 29 juin 2000.

G. Lecuit.

(35322/220/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ASTRA INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2230 Luxembourg, 23, rue du Fort Neipperg.

R. C. Luxembourg B 70.208.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Hesperange, le 29 juin 2000.

G. Lecuit.

(35323/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

BAZINAC LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 65.862.

DISSOLUTION

L'an deux mille, le vingt-cinq mai.

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

Ont comparu:

Monsieur Tim van Dijk, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg et Madame Christelle Ferry, juriste, demeurant à Luxembourg,

agissant en qualité de mandataire spécial de Maître Rubino Mensch, notaire, demeurant à Lugano (Suisse), en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 12 avril 2000.

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

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société BAZINAC LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 28 juillet 1998, publié au Mémorial, Recueil C, numéro 783 du 28 octobre 1998;

- que le capital social de la société BAZINAC LUXEMBOURG S.A. s'élève actuellement à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées;

- que Maître Rubino Mensch, étant devenue seule propriétaire des actions dont il s'agit, a décidé de dissoudre et de liquider la société anonyme BAZINAC LUXEMBOURG S.A., celle-ci ayant cessé toute activité;

- que Maître Rubino Mensch, agissant en sa qualité de liquidateur de la société BAZINAC LUXEMBOURG S.A., en tant qu'actionnaire unique, déclare avoir transféré tous les actifs de la société à son profit et assumer le paiement de tout le passif de la société même inconnu à présent de sorte que la liquidation de la société BAZINAC LUXEMBOURG S.A. est à considérer comme clôturée;

- que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes, pour l'exercice de leurs mandats respectifs;

- que les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq années à L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

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

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

Signé: T. van Dijk, C. Ferry, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 31 mai 2000, vol. 5CS, fol. 63, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 30 juin 2000.

G. Lecuit.

(35324/220/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CAFFE CENTRALE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1333 Luxembourg, 21, rue Chimay.
R. C. Luxembourg B 63.011.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Diekirch, le 27 juin 2000, vol. 266, fol. 2, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

FIDUCIAIRE CHARLES ENSCH

Expert-comptable
Réviseur d'entreprises
Signature

(35327/561/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

DIFFUSA LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 57.776.

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société, convoquée le 2 juin 2000, a unanimement décidé de:

- élire entre ses membres Monsieur Jacques Masset, demeurant 252, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg, comme administrateur-délégué, pour une période de six ans jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels de l'année 2005.

L'administrateur-délégué engage la société par sa seule signature.

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

Luxembourg, le 4 juillet 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 538, fol. 45, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35337/777/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

BIOPARTNERS S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 75.301.

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

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of BIOPARTNERS S.A., a société anonyme having its registered office in Luxembourg, incorporated by a deed of notary Gérard Lecuit, on March 23, 2000, on the process of being published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, the articles of which having been amended pursuant to a deed of the undersigned notary on April 28, 2000, on the process of being published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting was opened by Mrs Esther de Vries, economic counsel, residing in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary Mrs Annick Braquet, private employee, residing in B-Chantemelle.

The meeting elected as scrutineer Mr Gérard Maîtrejean, lawyer, residing in B-Udange.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Creation of a new article 11 to be read as follows

Art. 11. Indemnification

The directors assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company. The Company shall indemnify any director or officer, including any agents, heirs, executors and administrators, of such director or officer, against monetary damages, judgements, fines, expenses and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by such person in connection with any action, suit or proceeding to which such person may be made a party by reason of the fact that such person is or has been a director or officer of the Company or, at the request of such person, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which such person is not entitled to be indemnified, provided, however, that the Company shall not indemnify any person against damages, judgements, fines, expenses or other amounts for which such person shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

2. Subsequent renumbering of the articles of association.

3. Sundries.

II. The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As it appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

First resolution

The general meeting decides to create a new article 11 to be read as follows:

Art. 11. Indemnification

The directors assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company.

The Company shall indemnify any director or officer, including any agents, heirs, executors and administrators, of such director or officer, against monetary damages, judgements, fines, expenses and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by such person in connection with any action, suit or proceeding to which such person may be made a party by reason of the fact that such person is or has been a director or officer of the Company or, at the request of such person, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which such person is not entitled to be indemnified, provided, however, that the Company shall not indemnify any person against damages, judgements, fines, expenses or other amounts for which such person shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Second resolution

As a consequence of the preceding resolution, the general meeting decides to renumber the previous articles 11 to 17, which become articles 12 to 18.

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately 20,000.- LUF.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

The document having been read to the members of the board and to the proxy holder of the appearing parties, they signed together with the notary the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille, le onze mai.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BIOPARTNERS S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée par acte du notaire Gérard Lecuit en date du 23 mars 2000, en voie d'être publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dont les statuts ont été modifiés suivant acte du notaire soussigné en date du 28 avril 2000 en voie d'être publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Esther de Vries, conseil économique, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Annick Braquet, employée privée, demeurant à B-Chantemelle.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Gérard Maîtrejean, juriste, demeurant à B-Udange.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. - Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Création d'un nouvel article 11 qui aura la teneur suivante:

Art. 11. Indemnisation

Le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

La Société indemniserà tout administrateur ou directeur, en ce compris tous agents, héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires de tels administrateurs ou directeurs, pour des dommages financiers, des jugements, amendes, dépenses et montants payés en règlement, effectivement et raisonnablement encourus par un telle personne en rapport avec toute action, tout procès, ou procédure dans laquelle il sera impliqué en raison du fait que cette personne a été ou est un administrateur ou directeur de la Société ou, à la requête de cette personne, de toute autre société de laquelle la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle cette personne n'est pas en droit d'être indemnisée, sous la réserve toutefois que la société n'indemniserà aucune personne pour des dommages, jugements, amendes, dépenses ou autres montants pour lesquels cette personne serait finalement jugée responsable de négligence grave ou de mauvaise gestion. Le précédent droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits auxquels il a droit.

2. Renumerotation subséquente des articles des statuts.

3. Divers.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de créer un nouvel article 11 des statuts, qui aura la teneur suivante:

«Art. 11. Indemnisation

Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

La Société indemniserait tout administrateur ou directeur, en ce compris tous agents, héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires de tels administrateurs ou directeurs, pour des dommages financiers, des jugements, amendes, dépenses et montants payés en règlement, effectivement et raisonnablement encourus par un telle personne en rapport avec toute action, tout procès, ou procédure dans laquelle il sera impliqué en raison du fait que cette personne a été ou est un administrateur ou directeur de la Société ou, à la requête de cette personne, de toute autre société de laquelle la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle cette personne n'est pas en droit d'être indemnisée, sous la réserve toutefois que la société n'indemniserait aucune personne pour des dommages, jugements, amendes, dépenses ou autres montants pour lesquels cette personne serait finalement jugée responsable de négligence grave ou de mauvaise gestion. Le précédent droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits auxquels il a droit.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de renuméroter les anciens articles 11 à 17 qui deviennent les articles 12 à 18.

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte est évalué à environ 20.000,- LUF.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau et au mandataire des comparants ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: E. de Vries, A. Braquet, G. Maîtrejean, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 124S, fol. 31, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 21 juin 2000.

G. Lecuit.

(35325/220/149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

BIOPARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 75.301.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Hesperange, le 21 juin 2000.

G. Lecuit.

(35326/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FAREI SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3341 Huncherange, 31, rue de Noertzange.
R. C. Luxembourg B 46.627.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire, tenue à Luxembourg, en date du 6 avril 2000

Il résulte dudit procès-verbal que les mandats de Monsieur Claude Famiani, en tant que président du conseil d'administration, de Madame Nicole Reisdorffer et de Monsieur Aldo Famiani, en tant qu'administrateurs, et de Monsieur Lex Benoy, en tant que commissaire aux comptes, ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'année 2000.

Luxembourg, le 6 avril 2000.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 52, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35350/614/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

EURO-ASCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3278 Bettembourg, 4, rue Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 40.876.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Diekirch, le 27 juin 2000, vol. 266, fol. 1, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

FIDUCIAIRE CHARLES ENSCH

*Expert-comptable**Réviseur d'entreprises*

(35341/561/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

DYNAMIC AUSTRALIA FUND, Fonds Commun de Placement.

CONSOLIDATED MANAGEMENT REGULATIONS

1) The Fund

DYNAMIC AUSTRALIA FUND (hereafter referred to as the «Fund»), organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment fund (fonds commun de placement), is an unincorporated coproprietorship of the transferable securities and other assets (hereinafter referred to as «securities») of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «shareholders») by TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund, which are held in custody by NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as the «Custodian»), are segregated from those of the Management Company and from those of other funds managed by the Management Company. By the acquisition of Shares of the Fund, any shareholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

2) The Management Company

The Fund 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 Fund, subject to the restrictions set forth in Article 5 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 Fund.

The Board of Directors of the Management Company (hereinafter the «Board of Directors») shall determine the investment policy of the Fund within the restrictions set forth in Article 5 hereafter.

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

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

The Management Company, any investment advisors and sub-investment advisors and the Agent Securities Company in Japan (for Portfolio A and Portfolio B Shares only) are entitled to fees payable periodically which, for each class of Shares, may not exceed, in aggregate, an annual rate of 2.5% of the average net asset value of the assets of each class of Shares of the Fund during relevant period.

3) The Custodian

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A., a corporation organized under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, 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 assumes the responsibilities and functions of the Custodian under the 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 to the transfer of all assets of the Fund to the new Custodian.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with Articles 16 and 17 of the law of 30th March 1988 on collective investment undertakings.

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

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

The Custodian is entitled to a fee based on the net assets of the Fund as determined from time to time by agreement between the Management Company and the Custodian. Such fee is payable quarterly.

4) Investment Policy

The investment objective of the Fund is, on a rolling-12-months basis, to consistently outperform the All Ordinaries Accumulation Index in Australia.

The Fund will invest in equity shares listed on the Australian stock exchange. The Fund will employ the Active Quant process developed by the Investment Advisor. The centrepiece of the investment process is the Selection Plus Model which ranks stocks from the highest to the lowest expected return. The model uses a best of all worlds approach by combining those stock selection methodologies that the Investment Advisor's research has shown to be the most effective. The Selection Plus Model is a broad-based tool that select stocks using value, growth, fundamental and technical methodologies.

While investment in the Australian sharemarket has been shown to provide substantial returns over the long term, the risk of capital loss exists especially over the shorter term. Income may also be affected by a reduction in the level of dividends declared by companies or capital losses realised on the sale of assets. One of the ways the Fund aims to reduce these risks is through a disciplined investment policy.

- Investment guidelines

The intention is to be fully invested in Australian shares. Up to ten per cent of the total net assets of the Fund may be exposed to cash and fixed interest where such investments are seen to add value. The Fund invests in a range of listed companies across a variety of industries. This diversification helps reduce the impact on the total Fund of an adverse event related to one investment. Up to five per cent of total net assets of the Fund may also be invested in companies that are in the process of being listed.

- Risk measurement

The Fund's tracking error, which is a measurement to risk compare to the index, is typically between three per cent and four per cent.

- Derivatives

Derivatives described in the investment restrictions are used to protect the Fund against certain risks, enhance returns and to gain a more efficient exposure to the assets.

- Borrowing

It is intended not to enhance the Fund's management by way of borrowing. This means, in normal circumstances, the Fund is no more than 100 per cent exposed to sharemarket movements after taking into account derivative positions. The maximum the Fund may borrow for temporary purposes is 10 per cent of the net assets.

On an ancillary basis, and in order to maintain adequate liquidity, the Fund may from time to time hold cash and/or deposits and short-term money market instruments regularly negotiated, having a remaining maturity of less than 12 months, and issued or guaranteed by first-class issuers. If market conditions warrant the Fund may temporarily hold debt instruments, such as short-term paper of first-class issuers, certificates of deposit, banker's acceptances and short-term commercial paper, any of which may be denominated in any freely convertible currency.

The shares of the Fund consist of 3 classes of shares. Portfolio A Shares and Portfolio C Shares (non-Yen/Australian Dollar hedged) will be fully exposed to movements in the Yen/Australian Dollar exchange rates. Portfolio B Shares (Yen/Australian Dollar hedged) will be hedged (to the extent possible) against Yen/Australian Dollar exchange rate movements.

All classes of shares will be invested in the same underlying portfolio of securities («common portfolio»), the distinction arising through the use of specific currency hedging techniques that will apply to Portfolio B Shares. Subject to the characteristics of the different classes, investors can at their own choice be more or less exposed to Yen/Australian Dollar currency fluctuations. Shares of different classes can be used in conjunction so as to vary the portion of currency exposure depending on each investor's own view of future currency movements.

It should be noted that Portfolio B Shares will be specifically hedged as aforesaid whether the Australian Dollar is declining or increasing in value relative to the Yen and so whilst holding hedged shares may substantially protect the investor against declines in the Dollar relative to the Yen, holding of such shares may also substantially limit the investor from benefiting if there is an increase in the value of the Australian Dollar relative to the Yen.

Specific currency transactions for hedging of Portfolio B Shares

The Management Company will engage, for the account of Portfolio B Shares, in currency futures, currency options and forward currency transactions, in order to substantially preserve the current Yen value of Portfolio B Shares. Although it will not be possible to completely hedge the entire Net Asset Value of Portfolio B Shares, the Management Company intends in normal circumstances to hedge not less than 80% and no more than 100% of Australian Dollar exposure of the Net Asset Value. Whenever changes in the value of common portfolio or in the level of subscriptions for, or repurchase of, Portfolio B Shares may cause the hedging coverage to fall below 80% or exceed 100% of such Net Asset Value, the Management Company intends to make the above transactions in order to bring the hedging coverage within those percentages, normally to approximately 90% of the Net Asset Value.

5) Investment restrictions

By acquiring Shares in the Fund, every shareholder approves and fully accepts that the Management Regulations shall govern the relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

Subject to the approval of the Custodian, the Management Regulations may be amended by the Management Company at any time, in whole or in part.

Amendments will become effective five days after their publication in the Mémorial.

While managing the assets of the Fund, the Management Company, or its appointed agents, shall, as provided in the Management Regulations, comply with the following restrictions.

1) The Management Company may not invest in securities of any one issuer, if the value of the holdings of the Fund in the securities of such issuer exceeds 10% of the Fund's total net assets, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by Member States of the Organization for Economic Co-operation and Development («OECD») or their local authorities or public international bodies with European Union («EU»), regional or world-wide scope.

2) The Management Company may not invest in securities of any single issuer if, as a result of such investment, the Fund owns more than 10% of the outstanding securities, or more than 10% of the outstanding voting securities, of such issuer. The Management Company may not purchase shares of any company or other body if, upon such purchase, the Fund, together with other funds which are managed by the Management Company, would own more than 15% of any class of the shares of such company or body.

3) The Management Company may not invest in voting shares of companies allowing it to exercise a significant influence in the management of the issuer.

4) The Management Company may invest up to 10% of the net assets of the Fund in shares or units of other collective investment funds of the open-ended type. The acquisition of shares or units in a collective investment fund managed by the same Management Company or by any other company with which the Management Company is linked by common management or control or by substantial direct or indirect holding shall be permitted only in the case of investment in a collective investment fund which specializes in the investment in a specific geographical area or economic sector. In such event the Management Company may not charge any fee or cost on account of transactions in connection with such shares or units.

5) The Management Company may not purchase real estate.

6) The Management Company may not enter into transactions involving commodities, commodity contracts or securities representing merchandise or rights to merchandise and for the purposes hereof commodities include precious metals and certificates representing them, except that it may purchase and sell securities that are secured by commodities and securities of companies which invest or deal in commodities and that this restriction shall not prevent the Fund from entering into financial futures and forward contracts (and options thereon) on financial instruments, stock indices and foreign currencies, to the extent permitted by applicable laws and regulations and the Management Regulations.

7) The Management Company may not purchase any securities on margin, (except that the Management Company may obtain such short-term credit as may be necessary for the clearance of purchases and sales of portfolio securities) or make short sales of securities or maintain a short position, except that it may make initial and maintenance margin deposits in respect of futures and forward contracts (and options thereon).

8) The Management Company may not borrow other than borrowings which in the aggregate do not exceed 10% of the total net assets of the Fund, which borrowings may, however, only be made on a temporary basis; further, the Management Company may not invest more than 10% of the total net assets of the Fund in partly-paid securities.

9) The Management Company may not mortgage, pledge, hypothecate or in any manner transfer as security for indebtedness, any securities owned or held on behalf of the Fund, except as may be necessary in connection with borrowings mentioned in 8) above and provided that the purchase or sale of securities on a when-issued or delayed-delivery basis, and collateral arrangements with respect to the writing of options or the purchase or sale of forward or future contracts are not deemed the pledge of the assets.

10) The Management Company may not invest more than 10% of the net assets of the Fund in securities which are not traded on an official stock exchange or other regulated market, operating regularly and being recognized and open to the public, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by Member States of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope.

11) The Management Company may not use the assets of the Fund to underwrite or subunderwrite any securities, except to the extent that, in connection with the disposition of portfolio securities, it may be deemed to be an underwriter under applicable securities laws.

12) The Management Company may employ techniques and instruments relating to transferable securities under the conditions and within the limits laid down by law, regulation or administrative practice, provided that such techniques or instruments are used for the purpose of efficient portfolio management. With respect to options:

a) the Management Company may not invest in put or call options on securities unless:

i) such options are quoted on a stock exchange or dealt in on a regulated market; and

ii) the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premiums, 15% of the total net assets of the Fund;

b) the Management Company may not sell call options on securities unless:

i) such securities are already held; or

ii) the aggregate of the exercise prices of call options on securities which the Fund does not hold may not exceed 25% of the Fund's net assets and the Fund must at any time be in the position to ensure the coverage of the position taken as a result of the sale of such options.

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

13) The Management Company may, on behalf of the Fund, for the purpose of hedging currency risks, have commitments in outstanding forward currency contracts or currency futures or write call options and purchase put options for amounts not exceeding the aggregate value of securities and other assets held by the Fund denominated in the currency to be hedged and such transactions may not exceed the period during which such assets are held, provided, however, that the limitation as to the denomination of the said securities and other assets shall not be applicable to the specific currency transactions for hedging of Portfolio B Shares described in the investment policy. The Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterpart), should the cost thereof be more advantageous to the Fund. Contracts or currencies must either be quoted on a stock exchange or dealt in on a regulated market, except that the Management Company may enter into currency forward contracts or swap arrangements with highly-rated financial institutions specialised in this type of transaction.

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

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities, the Fund may have outstanding commitments in respect of financial futures sales contracts not exceeding the corresponding risk of fluctuation of the value of the corresponding portion of the Fund's portfolio;

b) for the purpose of efficient portfolio management, the Management Company, on behalf of the Fund, may enter into financial futures purchase contracts in order to facilitate changes in the allocation of the Fund's assets between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided that sufficient cash, short-dated debt securities or instruments (other than the liquid assets which might have to be held by the Fund pursuant to restriction 12 c) above), or securities to be disposed of at a predetermined value exist to match the underlying exposure of any such futures positions.

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

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of its portfolio securities, the Management Company, on behalf of the Fund, may sell call options on stock indexes or acquire put options on stock indexes. In such event the value of the underlying securities included in the relevant stock 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

b) for the purpose of the efficient management of its securities portfolio the Management Company, on behalf of the Fund, may acquire call options on stock indexes mainly in order to facilitate changes in the allocation of the Fund's assets between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided the value of the underlying securities included in the relevant stock index options is covered by cash other than liquid assets referred to under 14) b) and 12) c), short-dated debt securities and instruments or securities to be disposed of at predetermined prices;

provided, however, that the aggregate acquisition cost (in terms of premiums paid) of options on securities and index options purchased by the Management Company, on behalf of the Fund, shall not exceed 15% of the net assets of the Fund.

16) The Management Company may lend the Fund's portfolio securities to specialised banks, credit institutions and other financial institutions of high standing, or through recognized clearing institutions such as Cedel or Euroclear. The lending of securities will be made for periods not exceeding 30 days. Loans will be secured continuously by collateral consisting of cash, and/or of securities issued or guaranteed by member states of the OECD or by their local authorities which, at the conclusion of the lending agreement, must be at least equal to the value of the global valuation of the securities lent. The collateral must be blocked in favour of the Fund until termination of the lending contract. Lending transactions may not be carried out on more than 50% of the aggregate market value of the securities of the portfolio, provided, however, that this limit is not applicable where the Fund has the right to terminate the lending contract at any time and obtain restitution of the securities lent. Any transaction expenses in connection with such loans may be charged to the Fund.

The Management Company may, on behalf of the Fund, enter into the transactions referred to under 14) and 15) above only if these transactions concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognized and open to the public. With respect to options referred to under 12), 13) and 15) above, the Management Company, on behalf of the Fund, 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 Fund or if quoted options having the required features are not available.

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

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

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

The Management Company may not, on behalf of the Fund, grant loans or act as guarantor on behalf of third parties.

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

6) Issue of Shares

Shares shall be issued in three classes: Portfolio A Shares, Portfolio B Shares and Portfolio C Shares.

Portfolio A Shares and Portfolio B Shares will exclusively be offered in Japan through THE NIKKO SECURITIES CO., LTD, Tokyo who acts as Distributor and Agent Securities Company in Japan. Portfolio C Shares will be exclusively offered outside of Japan.

The proceeds of the issues of Portfolio A Shares, Portfolio B Shares and Portfolio C Shares shall be invested in a common portfolio in accordance with the investment policy set forth in article 4 hereof.

Shares of the Fund shall be issued by the Management Company subject to payment therefor to the Custodian.

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

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 any time, at its discretion, discontinue, cease definitely or limit the issue of Shares to persons or corporate bodies resident or established in certain countries or territories. The Management Company may also 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 Fund.

The sale of the Fund's Shares will not be promoted to the public in the EU or any part thereof.

Furthermore, the Management Company may:

- (a) reject at its discretion any application for Shares;
- (b) repurchase at any time the Shares held by shareholders who are excluded from purchasing or holding Shares.

7) Issue Price

The terms of the initial offering will be determined by the Management Company.

Following the initial offering period, the issue price per Share of each class will be the net asset value per Share as determined for the relevant class of Shares in accordance with the provisions of Article 9 hereof on the Valuation Date on which the application for purchase of Shares is received by the Management Company (provided that such application is received prior to 2.00 p.m., Luxembourg time, on that day), plus a sales charge not exceeding 3% of the net asset value in favour of banks and financial institutions acting in connection with the placing of the Shares.

The Valuation Date means a day which is a bank business day in Luxembourg, Sydney and Tokyo.

Payment of the issue price shall be made within 5 Valuation Dates counting from and including the day when the application is accepted. If the settlement in Australian Dollars cannot be made on such fifth Valuation Date, the payment will be made on the next earliest day when such settlement can be made.

8) Share Certificates

Any person or corporate body shall be eligible to participate in the Fund by subscribing for Shares, subject, however, to the provisions contained in Article 6 of these Regulations. The Management Company shall issue Shares in registered form only. 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 will be delivered instead. Certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile.

9) Determination of Net Asset Value

The Net Asset Value of each class of Shares in the Fund shall be expressed in Australian Dollars (except that when there exists any state of monetary affairs which, in the opinion of the Board of Directors, makes the determination in Australian Dollars either not reasonably practical or prejudicial to the shareholders, the net asset value may temporarily be determined in such other currency as the Board of Directors may determine) as a per share figure.

The Net Asset Value per share of each class is computed on each Valuation Date as follows:

The common portfolio assets and liabilities are valued in Australian Dollars, excluding from the common portfolio the assets and liabilities of the Fund which relate only to a particular class of shares («class specific assets and liabilities»), primarily specific hedging instruments entered into for the benefit of the Portfolio B Shares and related liabilities and the specific fees and expenses charged by the Agent Securities Company in Japan with respect to Portfolio A Shares and Portfolio B Shares. The three classes of shares participate in this common portfolio in the respective number of portfolio entitlement attributable to all three classes. Portfolio entitlements are allocated to or deducted from a particular class on the basis of (i) the funds contributed to the common portfolio or paid out of the common portfolio by reason of issues or repurchases of Shares of that class, (ii) the amounts paid in to or out of the common portfolio upon disposition or acquisition of class specific assets upon payment of class specific liabilities, or upon realisation of profits, losses or income on class specific assets and (iii) dividends or other distributions paid on that class of shares.

The value of the total number of portfolio entitlements attributed to a particular class on the given Valuation Date plus the value on that date of the class specific assets and liabilities relating to that class represents the total Net Asset Value attributable to that class of shares on that Valuation Date. The Net Asset Value per share of that class equals the total Net Asset Value on that date divided by the total number of shares of that class then outstanding.

The Net Asset Value per Share of each class including the class specific assets and liabilities is computed on each Valuation Date by dividing the total net assets allocable to each class by the number of Shares of such class outstanding.

A. The assets of the Fund shall be deemed to include:

- 1) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- 2) all bills and demand notes and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- 3) all bonds, time notes, Shares, stock, debenture stocks, subscription rights, warrants, options, futures contracts and other investments and securities owned or contracted for the Fund;
- 4) all stock, stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Fund (provided that the Management Company may make, on behalf of the Fund, adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
- 5) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the Fund, except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such security;
- 6) all forward currency contracts or other hedging instruments;
- 7) the preliminary expenses of the Fund insofar as the same have not been written off; and
- 8) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall be determined as follows:

- (a) securities listed on a Stock Exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price on such Exchange or market. If a security is listed on several Stock Exchanges or markets, the last available price at the Stock Exchange or market, which constitutes the main market for such securities, will be determining;
- (b) securities not listed on any Stock Exchange or traded on any regulated market will be valued at their last available market price;
- (c) securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in (a) and/or (b) is not representative of the fair market value, will be valued prudently and in good faith on the basis of their reasonable foreseeable sales prices;
- (d) cash and other liquid assets will be valued at their amortized cost; and
- (e) values expressed in a currency other than Australian Dollars shall be translated to Australian Dollars at the average of the last available buying and selling price for such currency.

B. The liabilities of the Fund shall be deemed to include:

- 1) all loans, bills and accounts payable;
- 2) all accrued or payable administrative expenses (including management company fees, investment advisory fees, custodian fees, agent securities company fees, and fees for the paying agent, registrar and transfer agent and administrative agent, withholding and other taxes);
- 3) all known liabilities, whether billed and unbilled, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Management Company on behalf of the Fund where the Valuation Date falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;
- 4) an appropriate provision for future taxes based on the total assets and income to the Valuation Date, as determined from time to time by the Management Company, and other reserves if any authorized and approved by the Board of Directors; and
- 5) all other liabilities of the Fund of whatsoever kind and nature, except liabilities represented by Shares in the Fund. In determining the amount of such liabilities the Management Company may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

C. For the purposes of this paragraph:

- 1) Shares of the Fund to be repurchased under these Management Regulations shall be treated as existing and taken into account until immediately after the close of business on the Valuation Date referred to herein, and from such time and until paid the price therefor shall be deemed to be a liability of the Fund;
- 2) Shares in the Fund to be issued by the Management Company pursuant to subscription applications received shall be treated as being in issue as from the close of business on the Valuation Date on which the issue price thereof was determined and such price, until received by the Fund, shall be deemed a debt due to the Fund;
- 3) all investments, cash balances and other assets of the Fund shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the asset value of Shares; and
- 4) effect shall be given on any Valuation Date to any purchases or sales of securities contracted for by the Management Company, on behalf of the Fund, on such Valuation Date, to the extent practicable.

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

10) Suspension of Determination of Net Asset Value

The Management Company may temporarily suspend determination of the net asset value of each class of Shares and in consequence the issue and the repurchase of Shares 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 are 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 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.

In addition, the Management Company may at any time and from time to time suspend the determination of the net asset value of Portfolio B Shares during any period when it is not feasible to determine the value of any specific hedging instruments held by the Fund on behalf of Portfolio B Shares.

Any such suspension will be notified to those shareholders who have applied for issue or repurchase and, if appropriate, shall be published.

11) Repurchase

Shareholders of Portfolio A Shares and Portfolio B Shares may not request the repurchase of their shares until 26th June, 1997. On and after 27th June, 1997, such shareholders may at any time request repurchase of their Shares.

Shareholders of Portfolio C may at any time request repurchase of their Shares.

Repurchase will be made at the net asset value determined for the relevant class of Shares on the Valuation Date on which the request is received as determined in accordance with the terms of Article 9 above, provided the request is received prior to 2.00 p.m., Luxembourg time, on that day. Such repurchase request must be accompanied by the relevant Share certificates (if issued).

The Management Company shall ensure that an appropriate level of liquidity is maintained in the Fund, so that under normal circumstances repurchase of the Shares of the Fund may be made promptly upon request by shareholders. Payment of the repurchase price shall be made within 5 Valuation Dates counting from and including the day when the request is accepted and subject to receipt of the share certificate (if issued). If the settlement in US Dollars cannot be made on such fifth Valuation date, the payment can be made on the next earliest day when such settlement will be made.

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 repurchase price to the country where repurchase was applied for.

12) Conversions

On and after 27th June, 1997, shareholders wishing to convert from Portfolio A Shares to Portfolio B Shares and vice versa will be entitled to do so on any Valuation Date by tendering the Share certificates (if issued) to the Management Company, accompanied with an irrevocable written request to convert to Shares of the other class. Such request should specify the number of Shares to be converted, provided that the number of Shares to be converted shall be 10 or more and in integral multiple of 10 shares. The number of Shares issued upon conversion will be based upon the respective Net Asset Value of the two classes of shares, on the Valuation date on which the conversion request is received, provided such request is received in Luxembourg prior to 2.00 p.m. Luxembourg time, and shall be calculated as follows:

$$N1 = \frac{NAV2 \times N2}{NAV1 (1+r)}$$

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

A fractional share shall not be issued; but a price of a resulting fractional share will be paid in cash

N2: The number of Shares requested for conversion

NAV1: Applicable Net Asset Value of Shares to be issued upon conversion

NAV2: Applicable Net Asset Value of Shares requested for conversion

r: switching charge rate payable to intermediaries or distributors which will in no case exceed 1%.

Conversion of Portfolio A Shares or Portfolio B Shares to Portfolio C Shares or vice versa is not possible.

13) Charges of the Fund

The Fund will bear the following charges:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- usual banking fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund;
- the remuneration of the Management Company, any investment advisors and/or sub-investment advisors and the Agent Securities Company in Japan to the extent provided in Article 2 hereof;
- the reasonable out-of-pocket expenses of the Agent Securities Company in Japan (Portfolio A Shares and Portfolio B Shares only);
- the remuneration and reasonable out-of-pocket expenses of the Custodian and other banks and financial institutions entrusted by the Custodian with custody of assets of the Fund, and of the Registrar, Transfer, Administrative Agent and the Paying Agent;
- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the shareholders;
- the cost of printing certificates; the cost of preparing and/or filing and printing of the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements and prospectuses and explanatory memoranda with all authorities (including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Shares of the Fund; 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 daily net asset value; the cost of preparing and distributing public notices to the shareholders; lawyers' and auditor's fees; and all similar administrative charges, except all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the Shares.

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

14) Accounting Year, Audit

The accounts of the Fund are closed each year on 31st December and for the first time on 31st December, 1997.

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

15) Distributions

The Management Company may, in respect of any class of Shares, declare annual and interim distributions out of any funds available for distribution.

No distribution may be made as a result of which the total net assets of the Fund would fall below the equivalent in United States dollars of 50,000,000.- Luxembourg francs.

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

16) 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, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

17) Publications

The net asset value, the issue price and the repurchase 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 report and the unaudited semi-annual report of the Fund are made available to the shareholders at the registered offices of the Management Company and the Custodian.

Any amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial, 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 Fund are offered and sold.

18) Duration of the Fund, Liquidation

The Fund is established for a period expiring on 31st December, 2006. The Fund may further be dissolved at any time prior to the end of its life or extended for a further period by mutual agreement between the Management Company and the Custodian. Any notice of dissolution or extension 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 and repurchase of Shares will cease at the time of the decision or event leading to the dissolution.

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

19) 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.

20) 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 Fund to the jurisdiction of courts of the countries in which the Shares of the Fund are offered and sold, with respect to claims by investors resident in such countries and, with respect to matters relating to subscriptions and repurchases by shareholders resident in such countries, to the laws of such countries. English shall be the governing language for these Management Regulations.

Those Consolidated Management Regulations are effective as of 10th June 2000.

Luxembourg, 31st March 2000.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND
MANAGEMENT COMPANY S.A.
Signatures

NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A.
Custodian
Signatures

Ce règlement de gestion a été enregistré le 10 décembre 1996 et a été déposé au registre de commerce le 11 décembre 1996 (Vol. 487, Fol. 49, Case 12).

Un acte modificatif de ce règlement de gestion a été enregistré le 6 avril 2000 et a été déposé au registre de commerce le 7 avril 2000 (Vol. 535, Fol. 51, Case 3).

Un second acte modificatif de ce règlement de gestion a été enregistré le 19 avril 2000 et a été déposé au registre de commerce le 20 avril 2000 (Vol. 535, Fol. 92, Case 4).

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 52, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35338/064/541) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ITS TEAM S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R. C. Luxembourg B 75.868.

In the year two thousand, on the twenty-sixth of June.

Before Us, Maître Alphonse Lentz, notary residing at Remich (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of ITS TEAM S.A., a société anonyme having its registered office in Luxembourg City, registered in the Commercial Register of Luxembourg under the number B 75.868, incorporated by a deed of the undersigned notary, dated May 19th, 2000, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting elects as president Mrs Claude-Emmanuelle Cottier Johansson, employee, residing in Luxembourg, and appoints as secretary Mr Eric Vanderkerken, employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs Maria Campanella, employee, residing in Luxembourg.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state:

I. That the shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies will be registered with this deed.

II. That it appears from the attendance list that all of the shares are represented. The meeting is therefore regularly constituted and can validly deliberate and decide on the agenda of the meeting, of which the shareholders have been informed before the meeting.

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

Agenda:

1. To amend the object of the corporation by introducing a new first paragraph, who will read as follows:

Art. 2. Paragraph 1. The objet of the company is the marketing of spray guns and pneumatic tools for industrial use, the search for, realisation, manufacture, assembly, sale and maintenance on its own account or as representative or licensee of foreign companies of the same machines and systems; the production, purchasing and sale of accessories and different products; the acquiring of sales agencies, the acquiring and exploitation of patents, brand rights, licences, know-how and other patents rights; sales and industrial transactions considered necessary and useful for achieving the corporate purpose; the acquiring of interests, shares and holdings, including shareholdings, in other companies or enterprises having the same, similar or related corporate purpose, as well as the financing of such companies and enterprises.

2. To amend article 2 of the articles of incorporation in both the English and French version, in order to modify it in view of the resolution taken.

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

Resolution

The meeting decides to amend article 2 of the articles of incorporation in both the English and French version, in order to modify it in view of the resolution taken, so that it will read:

«**Art. 2.** The objet of the company is the marketing of spray guns and pneumatic tools for industrial use, the search for, realisation, manufacture, assembly, sale and maintenance on its own account or as representative or licensee of foreign companies of the same machines and systems; the production, purchasing and sale of accessories and different products; the acquiring of sales agencies, the acquiring and exploitation of patents, brand rights, licences, know-how and other patents rights; sales and industrial transactions considered necessary and useful for achieving the corporate purpose; the acquiring of interests, shares and holdings, including shareholdings, in other companies or enterprises having the same, similar or related corporate purpose, as well as the financing of such companies and enterprises.

The object of the corporation is also the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies and all other forms of investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, as well as the management, control and development of such participations.

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

The corporation may lend and borrow with or without interests in any form and proceed to the issuance of bonds and debentures.

The corporation may carry out any other securities, financial, industrial or commercial activity, directly or indirectly connected with its objects and maintain a commercial establishment open to the public. It may also conduct all real estate transactions, such as buying, selling, development and management of real estate.

The corporation may in general take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.»

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

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille, le vingt-six juin.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ITS TEAM S.A., avec siège social à Luxembourg-Ville, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 75.868, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant le 19 mai 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée élit comme président Madame Claude-Emmanuelle Cottier Johansson, employée privée, demeurant à Luxembourg,

et désigne comme secrétaire Monsieur Eric Vanderkerken, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Maria Campanella, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, Madame la Présidente expose et prie le notaire d'acter:

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

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

III. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Ajout d'un premier paragraphe à l'article 2 des statuts concernant l'objet social de la société, paragraphe qui aura la teneur suivante:

Art. 2. Paragraphe 1^{er}. La société a pour objet la commercialisation d'aérographes, de pistolets pneumatiques et d'outils pneumatiques à usage industriel, la recherche, la réalisation, la construction, le montage, la vente et l'entretien pour son compte ou en qualité de représentant ou de titulaire de licences de sociétés étrangères de ces mêmes machines et installations; la production, l'achat, la vente d'accessoires et de produits divers, la représentation, l'achat et l'exploitation de brevets, de droits de marque, licences, savoir-faire et autres droits de propriété industrielle; opérations commerciales et industrielles estimées nécessaires et utiles dans le cadre de la réalisation de l'objet social; la prise d'intérêts, de parts et de participations même sous la forme d'actions dans d'autres sociétés ou entreprises ayant un objet analogue, similaire ou connexe au sien ainsi que le financement de celles-ci.

2. Modification afférente de l'article 2 des statuts de la Société dans les versions anglaise et française en vue de l'adapter à la résolution prise.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, a pris la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide de modifier l'objet social de la société dans le texte anglais et la version française et de conférer à l'article 2 des statuts la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet la commercialisation d'aérographes, de pistolets pneumatiques et d'outils pneumatiques à usage industriel, la recherche, la réalisation, la construction, le montage, la vente et l'entretien pour son compte ou en qualité de représentant ou de titulaire de licences de sociétés étrangères de ces mêmes machines et installations; la production, l'achat, la vente d'accessoires et de produits divers, la représentation, l'achat et l'exploitation de brevets, de droits de marque, licences, savoir-faire et autres droits de propriété industrielle; opérations commerciales et industrielles estimées nécessaires et utiles dans le cadre de la réalisation de l'objet social; la prise d'intérêts, de parts et de participations même sous la forme d'actions dans d'autres sociétés ou entreprises ayant un objet analogue, similaire ou connexe au sien ainsi que le financement de celles-ci.

La société a en outre pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, et leur prêter concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut prêter ou emprunter sous toutes les formes, avec ou sans intérêts et procéder à l'émission d'obligations.

La société peut réaliser toutes opérations mobilières, financières ou industrielles, commerciales, liées directement ou indirectement à son objet et avoir un établissement commercial ouvert au public. Elle pourra également faire toutes les opérations immobilières, telles que l'achat, la vente, l'exploitation et la gestion d'immeubles.

Elle pourra réaliser son objet directement ou indirectement en son nom propre ou pour le compte de tiers, seule ou en association, en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.»

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

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

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

Signé: C.-E. Cottier Johansson, E. Vanderkerken, M. Campanella, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 27 juin 2000, vol. 463, fol. 72, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 30 juin 2000.

A. Lentz.

(35370/221/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ITS TEAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R. C. Luxembourg B 75.868.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Remich, le 30 juin 2000.

A. Lentz.

(35371/221/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CARRIER 1 INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Luxembourg, 3, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 65.864.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 49, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Luxembourg, le 5 juillet 2000.

Pour la société
Signature

(35328/275/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CARRIER 1 INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Luxembourg, 3, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 65.864.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale des Actionnaires, tenue à 11.00 heures le 13 juin 2000

Ordre du jour:

1. Présentation des états financiers et annexes audités pour l'exercice clos le 31 décembre 1999 pour approbation, et lecture et approbation du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes.

2. Décision sur l'affectation du résultat.

3. Quitus à accorder aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur fonction pendant l'exercice social 1999.

Après discussions, l'assemblée a adopté les résolutions suivantes:

Résolutions

1. Après lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes et après présentation et analyse des états financiers 1999, l'assemblée approuve ces rapports et les états financiers.

2. L'assemblée décide de reporter la perte de l'exercice clos au 31 décembre 1999, à savoir 17.821.755,- USD à l'exercice suivant.

3. L'assemblée générale donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur fonction pendant l'exercice social 1999.

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, le Président déclare l'assemblée générale ordinaire close à 11.30 heures.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 49, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35329/275/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FITNESS BALANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R. C. Luxembourg B 74.452.

In the year two thousand, on the 11th day of May.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders (hereafter the «Meeting») of FITNESS BALANCE, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg pursuant to a deed of the undersigned notary of February 2, 2000, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, having its registered office at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg, registered at the Luxembourg Trade and Companies Registry under number B 74.452 (the «Company»). The articles of association of the Company have been amended by a notarial deed of Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich on 4th February, 2000 and by notarial deeds of the undersigned notary of 8 and 29 February, 2000, all three deeds have not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The Meeting is chaired by M^e Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg.

The Chairman appoints Mrs Annick Braquet, private employee, residing in Chantemelle (Belgium), as Secretary of the meeting.

The Meeting elects Mr Gérard Maîtrejean, lawyer, residing in Udange (Belgium), as Scrutineer of the Meeting (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer being collectively referred to hereafter as the «Bureau»).

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that 8,846 (eight thousand eight hundred and forty-six) ordinary shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euro) each, representing the entirety of the voting share capital of the Company of EUR 221,150.- (two hundred and twenty-one thousand one hundred and fifty Euro), are duly represented at the Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, the shareholders represented at the Meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by all the shareholders represented at the Meeting, the members of the Bureau and the notary, shall remain attached to the present deed together with the proxies to be filed with the registration authorities.

II. The agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Increase of the share capital of the Company by EUR 78,850.- (seventy-eight thousand eight hundred and fifty Euro) in order to bring the share capital from its current amount of EUR 221,150.- (two hundred and twenty-one thousand one hundred and fifty Euro), represented by 8,846 (eight thousand eight hundred and forty-six) ordinary shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euro) each, to EUR 300,000.- (three hundred thousand Euro) and to issue 3,154 (three thousand one hundred and fifty-four) ordinary shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euro) each;

2. Subscriptions and payments to the share capital increase specified under 1. above and payment of an issue premium in an aggregate amount of EUR 296,150.- (two hundred and ninety-six thousand one hundred and fifty Euro) to be allocated to the issue premium reserve of the Company;

3. Amendment of Article 4 of the Articles of Association of the Company;

4. Amendment of the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to Jean-François Bouchoms, prenamed, to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

These facts exposed and recognised accurate by the Meeting, and after deliberation, the meeting passes unanimously the following resolutions:

First resolution

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by EUR 78,850.- (seventy-eight thousand eight hundred and fifty Euro) in order to bring the share capital from its current amount of EUR 221,150.- (two hundred and twenty-one thousand one hundred and fifty Euro), represented by 8,846 (eight thousand eight hundred and forty-six) ordinary shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euro) each, to EUR 300,000.- (three hundred thousand Euro) and to issue 3,154 (three thousand one hundred and fifty-four) ordinary shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euro) each.

Second resolution

The shareholders of the Company resolve to accept and to have the following subscriptions and payments to the share capital increase recorded as follows:

- 3,124 (three thousand one hundred and twenty-four) shares are subscribed and paid by COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., a limited partnership organised under the laws of Bermuda, having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermuda, hereby represented by M^e Jean-François Bouchoms, attorney-at-law, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given in Hamilton, on 10 May, 2000;

- 21 (twenty-one) shares are subscribed and paid by COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., a limited partnership organised under the laws of Delaware, having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermuda, hereby represented by M^e Jean-François Bouchoms, attorney-at-law, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given in Hamilton, on 10 May, 2000;

- 9 (nine) shares are subscribed and paid by COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., a limited partnership organised under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermuda, hereby represented by M^e Jean-François Bouchoms, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Hamilton, on 10 May, 2000.

All the shares have been fully paid up by (i) contribution in cash of EUR 78,850.- (seventy-eight thousand eight hundred and fifty Euro) and (ii) by payment of an issue premium in an aggregate amount of EUR 296,150.- (two hundred and ninety-six thousand one hundred and fifty Euro) to be allocated to the issue premium reserve of the Company, in the following proportion:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., prenamed, (i) pays EUR 78,100.- (seventy-eight thousand one hundred Euro) to the share capital account of the Company and (ii) pays an issue premium in an amount of EUR 293,333.10 (two hundred and ninety-three thousand three hundred and thirty-three Euro and ten Cents);

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., prenamed, (i) pays EUR 525.- (five hundred and twenty-five Euro) to the share capital account of the Company and (ii) pays an issue premium in an amount of EUR 1,971.83 (one thousand nine hundred and seventy-one Euro and eighty-three Cents);

- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., prenamed, (i) pays EUR 225.- (two hundred and twenty-five Euro) to the share capital account of the Company and (ii) pays an issue premium in an amount of EUR 845.07 (eight hundred forty-five Euro and seven Cents).

After the increase of the share capital of the Company, the shareholding will be as follows:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P	11,884 shares
- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P.	81 shares
- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P	35 shares

Third resolution

As a consequence of the first resolution, Article 4 of the Articles of Association of the Company is amended and will henceforth read as follows:

«**Art. 4.** The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 300,000.- (three hundred thousand Euro), represented by 12,000 (twelve thousand) ordinary shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euro) each.»

Fourth resolution

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to insert the above changes and authorises and empowers M^e Jean-François Bouchoms, lawyer, residing in Luxembourg, for the purpose of amending the share register of the Company, in the name of the Company and its Board of Managers, in order to reflect the above changes.

Estimate of costs

The amount of the expenses in relation to the present deed is estimated to be approximately LUF 220,000.- (EUR 5,453.65).

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

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing party, said proxy holder signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le 11 mai.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire (ci-après «l'Assemblée») des associés de FITNESS BALANCE, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, précité, le 2 février 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, ayant son siège social à L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74.452 (ci-après la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés par un acte du notaire Paul Decker, de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 4 février 2000 et par deux actes du notaire soussigné en date des 8 et 29 février 2000, lesquels actes n'ont pas encore été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

La séance est présidée par M^e Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Annick Braquet, employée privée, demeurant à Chantemelle (Belgique).

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Gérard Maîtrejean, employé privé, demeurant à Udange (Belgique), (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment ensemble ci-après le «Bureau»).

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

I. Qu'il résulte de la liste de présence établie et signée par les membres du Bureau que les 8.846 (huit mille huit cent quarante-six) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euro) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société de EUR 221.150,- (deux cent vingt et un mille cent cinquante Euro), sont dûment représentées à la présente Assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, repris ci-dessous, sans convocation préalable, les associés représentés à cette Assemblée ayant décidé de se réunir après examen de l'ordre du jour.

La liste de présence, signée par tous les associés représentés à l'Assemblée, les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent acte avec les procurations pour y être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Augmentation du capital social de la Société de EUR 78.850,- (soixante-dix-huit mille huit cent cinquante Euro) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 221.150,- (deux cent vingt et un mille cent cinquante Euro),

représenté par 8.846 (huit mille huit cent quarante-six) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euro) chacune, à EUR 300.000,- (trois cent mille Euro) par la création et l'émission de 3.154 (trois mille cent cinquante-quatre) nouvelles parts sociales ordinaires de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euro) chacune.

2. Souscription et paiement de l'augmentation de capital mentionnée sous 1. ci-dessus et paiement d'une prime d'émission d'un montant total de EUR 296.150,- (deux cent quatre-vingt-seize mille cent cinquante Euro) qui sera affecté à un compte prime d'émission de la Société.

3. Modification de l'article 4 des statuts de la Société afin d'y intégrer les résolutions ci-dessus.

4. Modification du registre des associés de la Société afin d'y intégrer les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité à Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, pour procéder au nom de la Société et de son Conseil de Gérance à l'enregistrement des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

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

Première résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société de EUR 78.850,- (soixante-dix-huit mille huit cent cinquante Euro) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 221.150,- (deux cent vingt et un mille cent cinquante Euro), représenté par 8.846 (huit mille huit cent quarante-six) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euro) chacune, à EUR 300.000,- (trois cent mille Euro) par la création et l'émission de 3.154 (trois mille cent cinquante-quatre) nouvelles parts sociales ordinaires de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euro) chacune.

Deuxième résolution

Les associés de la Société décident d'accepter que les souscriptions et les paiements relatifs à l'augmentation de capital soient actés comme suit:

- 3.124 (trois mille cent vingt-quatre) parts sociales ont été souscrites et payées par COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., un «limited partnership» organisé selon les lois des Bermudes, avec siège social au 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermudes, ici représenté par M^e Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, le 10 mai 2000;

- 21 (vingt et une) parts sociales ont été souscrites et payées par COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., un «limited partnership» organisé selon les lois des Bermudes, avec siège social au 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermudes, ici représenté par M^e Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, le 10 mai 2000;

- 9 (neuf) parts sociales ont été souscrites et payées par COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., un «limited partnership» organisé selon les lois du Delaware, avec siège social au 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermudes, ici représenté par M^e Jean-François Bouchoms, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, le 10 mai 2000.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par (i) un apport en espèces de EUR 78.850,- (soixante-dix-huit mille huit cent cinquante Euro) et (ii) par le paiement d'une prime d'émission d'un montant total de EUR 296.150,- (deux cent quatre-vingt-seize mille cent cinquante Euro) qui sera affecté à un compte prime d'émission de la Société dans les proportions suivantes:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P., précitée, (i) paie EUR 78.100,- (soixante-dix-huit mille cent Euro) au compte capital social de la Société et (ii) paie une prime d'émission de EUR 293.333,10 (deux cent quatre-vingt-treize mille trois cent trente-trois Euro et dix Cents);

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P., précitée, (i) paie EUR 525,- (cinq cent vingt-cinq Euro) au compte capital social de la Société et (ii) paie une prime d'émission de EUR 1.971,83 (mille neuf cent soixante et onze Euro et quatre-vingt-trois Cents);

- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P., précitée, (i) paie EUR 225,- (deux cent vingt-cinq Euro) au compte capital social de la Société et (ii) paie une prime d'émission de EUR 845,07 (huit cent quarante-cinq Euro et sept Cents).

Suite à l'augmentation du capital social, l'actionnariat de la Société se compose comme suit:

- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY FUND (BERMUDA), L.P	11.884 parts sociales
- COMPASS PARTNERS EUROPEAN EQUITY INVESTORS, L.P	81 parts sociales
- COMPASS PARTNERS 2000 STUB FUND, L.P	35 parts sociales

Troisième résolution

L'Assemblée décide de reformuler l'article 4 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. Capital.** Le capital social de la Société est fixé à EUR 300.000,- (trois cent mille Euro), représenté par 12.000 (douze mille) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euro) chacune».

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de modifier le registre des associés de la Société afin d'y intégrer les résolutions reprises ci-dessus et d'autoriser et donner pouvoir à Jean-François Bouchoms, précité, pour procéder, au nom de la Société et de son Conseil de Gérance, à l'enregistrement des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la société à la suite du présent acte sont estimés à environ LUF 220.000,- (EUR 5.453,65).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

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

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

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

Signé: J.-F. Bouchoms, A. Braquet, G. Maîtrejean, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2000, vol. 124S, fol. 31, case 11. – Reçu 151.275 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 21 juin 2000.

G. Lecuit.

(35355/220/216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

FITNESS BALANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 74.452.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Hesperange, le 21 juin 2000.

G. Lecuit.

(35356/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

CHASE CAPITAL HOLDINGS LIMITED, Société Anonyme.

Siège social: L-2338 Luxembourg, 5, rue Plaetis.

R. C. Luxembourg B 73.205.

EXTRAIT

L'Assemblée Générale Ordinaire du 20 juin 2000 a pris les décisions suivantes:

1. Les Actionnaires ont réélu comme Administrateurs: Joseph Sclafani, Hilary Durst, Timothy Brooke, David Robinson, James Risch et Robert Theissen.

Le mandat des Administrateurs viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2005 ou jusqu'à ce que leur successeurs soient nommés.

2. Les Actionnaires ont approuvé l'élection de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. à la fonction de Réviseur d'Entreprises.

Son mandat prendra fin immédiatement après l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur l'exercice 2001.

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

Luxembourg, le 4 juillet 2000.

CHASE CAPITAL HOLDINGS LIMITED S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2000, vol. 538, fol. 51, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(35331/013/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

COURTAGE TEXTILE LUXEMBOURGEOIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 40.349.

L'an deux mille, le vingt juin.

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

Ont comparu:

1.- La société anonyme BEAUCETTE S.A., établie et ayant son siège social à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur, ici représentée par Madame Agnese Fantauzzi-Monte, employée privée, demeurant à Soleuvre, en vertu d'une procuration sous seing privé lui conférée;

2.- Monsieur Philippe Bertrand, courtier, demeurant à B-1300 Limal, 35, rue Constant Legreve, ici représenté par Madame Agnese Fantauzzi-Monte, préqualifiée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui conférée.

Lesquelles procurations après avoir été paraphées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lequels comparants, représentés comme dit ci-avant, déclarent être les seuls associés de la société à responsabilité limitée COURTAGE TEXTILE LUXEMBOURGEOIS, S.à r.l., avec siège social à L-8469 Hobscheid, Gaichel, Maison 4, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B numéro 40.349, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentant en date du 21 mai 1992, publié au Mémorial C, numéro 449 du 7 octobre 1992,

dont les statuts ont été modifiés aux termes d'actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 25 février 1999, publié au Mémorial C, numéro 376 du 26 mai 1999, et
- en date du 14 juin 1999, publié au Mémorial C, numéro 624 du 19 août 1999.

Les comparants, toujours représentés comme dit ci-avant, déclarent se réunir en assemblée générale extraordinaire dont l'ordre du jour est conçu comme suit:

- 1) Transfert du siège social au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg;
- 2) Modification afférente de l'article 3 des statuts.
- 3) Divers.

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 transférer le siège social de L-8469 Hobscheid, Gaichel, Maison 4 à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède l'article trois (3) - premier (1^{er}) alinéa des statuts a dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3. 1^{er} alinéa.** Le siège social est établi à Luxembourg.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole la séance est levée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparants, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: A. Monte, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 juin 2000, vol. 860, fol. 61, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 4 juillet 2000.

F. Kessler.

(35333/219/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

COURTAGE TEXTILE LUXEMBOURGEOIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 40.349.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 20 juin 2000, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Esch-sur-Alzette, le 4 juillet 2000.

F. Kessler.

(35334/219/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

**DEXIA INVESTMENTS LUXEMBOURG, Société Anonyme,
(anc. CREGEM PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme).**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 37.640.

L'an deux mille, le dix-sept mai.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CREGEM PARTICIPATIONS S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée par acte notarié en date du 10 juillet 1991, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 26 du 24 janvier 1992, dont les statuts furent modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte du notaire instrumentant, alors de résidence à Mersch, en date du 22 décembre 1993, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 120 du 31 mars 1994 et suivant assemblée générale ordinaire tenue en date du 29 février 2000, en voie de publication.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Rolf Morhard, 1^{er} conseiller de direction, demeurant à Crauthem,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Guy Kettmann, attaché de direction, demeurant à Howald.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Albert Pennachio, attaché de direction, demeurant à Mondercange.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Modification de l'alinéa 1^{er}, article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1.** Unter der Bezeichnung DEXIA INVESTMENTS LUXEMBOURG wird hiermit eine Holdinggesellschaft in der Form einer Aktiengesellschaft gegründet.»

Traduction anglaise:

«**Art. 1.** There is hereby formed a corporation (société anonyme) under the name of DEXIA INVESTMENTS LUXEMBOURG.»

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

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

Résolution unique

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1.** Unter der Bezeichnung DEXIA INVESTMENTS LUXEMBOURG wird hiermit eine Holdinggesellschaft in der Form einer Aktiengesellschaft gegründet.»

Suit la traduction anglaise:

«**Art. 1.** There is hereby formed a corporation (société anonyme) under the name of DEXIA INVESTMENTS LUXEMBOURG.»

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

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

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

Signé: R. Morhard, G. Kettmann, A. Pennachio, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2000, vol. 124S, fol. 38, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 28 juin 2000.

G. Lecuit.

(35335/220/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

**DEXIA INVESTMENTS LUXEMBOURG, Société Anonyme,
(anc. CREGEM PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme).**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 37.640.

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.

Hesperange, le 28 juin 2000.

G. Lecuit.

(35336/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ECOMAIL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Filsdorf.

R. C. Luxembourg B 52.504.

L'an deux mille, le dix-huit mai.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Georges Charpentier, employé privé, demeurant à L-5741 Filsdorf, 13, rue Kaabesbiertg.

2. Madame Adèle Lamberty, épouse de Georges Charpentier, employée privée, demeurant à L-5741 Filsdorf, 13, rue Kaabesbiertg.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- Que les comparants sont les seuls associés actuels de la société à responsabilité limitée ECOMAIL LUXEMBOURG, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 27 septembre 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 636 du 14 décembre 1995;

- Qu'aux termes d'une cession de parts sous seing privé, intervenue en date du 18 avril 2000

laquelle restera, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles, il a été cédé par Monsieur André Bitsas, gérant de sociétés, demeurant à B-1050 Bruxelles, 32, rue de Florence, deux cent cinquante (250) parts sociales à Madame Adèle Lamberty, prénommée, au prix de deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (250.000,- LUF), quittancés.

- Que la cessionnaire est devenue propriétaire des parts cédées et est subrogée dans tous les droits et obligations de l'ancien associé, attachés aux parts cédées à partir du 18 avril 2000.

- Que suivant décision collective des associés du 24 novembre 1998, laquelle restera, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles, Monsieur Georges Charpantier a été nommé gérant de la société avec pouvoir de l'engager par sa seule signature en remplacement de Monsieur André Bitsas, prénommé.

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Les associés acceptent ladite cession de parts.

Deuxième résolution

Suite à ce qui précède, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:
 «**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs (1.000,-) chacune, qui ont été souscrites comme suit:

1. Monsieur Georges Charpantier, employé privé, demeurant à L-5741 Filsdorf, 13, rue Kaabesbiërg, deux cent cinquante parts sociales	250
2. Madame Adèle Lamberty, épouse de Georges Charpantier, employée privée, demeurant à L-5741 Filsdorf, 13, rue Kaabesbiërg, deux cent cinquante parts sociales	<u>250</u>
Total: cinq cents parts sociales	500»

Monsieur Georges Charpantier, prénommé, en sa qualité de gérant unique, déclare accepter ladite cession de parts au nom et pour compte de la société et dispenser le cédant de la faire notifier à la société, le tout conformément à l'article 1690 du Code Civil.

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

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

Signé: G. Charpantier, A. Lamberty, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2000, vol. 124S, fol. 51, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 28 juin 2000.

G. Lecuit.

(35339/220/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

ECOMAIL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Filsdorf.

R. C. Luxembourg B 52.504.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.

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

Hesperange, le 28 juin 2000.

G. Lecuit.

(35340/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2000.