

MEMORIAL

**Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

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° 790**20 septembre 2001****SOMMAIRE**

A.W.T.C. Holdings, African Wood Trading Company Holdings S.A., Luxembourg	37918	Looping International S.A., Luxembourg	37919
Alternative Finance S.A., Luxembourg	37892	Lux International Strategy, Sicav, Luxembourg . .	37914
Altia Holding S.A., Luxembourg	37911	Marmor & Granit Vertretung Import/Export S.A., Luxembourg	37895
Calibois S.A., Luxembourg	37916	Mart S.A., Luxembourg	37894
Charisma, Sicav, Luxembourg-Strassen	37915	Mart S.A., Luxembourg	37894
Chenonceau S.A., Luxembourg	37913	Mercury Active Sterling Trust, Sicav, Senningerberg	37912
Colbert Dollar Bond, Sicav, Senningerberg	37908	Mercury Offshore Sterling Trust, Sicav, Senningerberg	37908
Compagnie de Nobressart S.A., Luxembourg	37916	Mercury Selected Trust, Sicav, Senningerberg . .	37911
DB Funds, Sicav, Luxembourg	37886	Mercury World Bond Fund, Sicav, Senningerberg	37908
Deborah S.A.H., Luxembourg	37918	Money Plus, Sicav, Luxembourg	37886
Delfinet, S.à r.l., Luxembourg	37918	Mouvements S.A.	37900
Deutsche Yen Portfolio DB Short Duration for QII	37890	Nabis S.A., Luxembourg	37896
DML Holding S.A., Luxembourg	37917	Obeche S.A.H., Luxembourg	37919
dresdnerbank asset management S.A., Senningerberg	37885	Omnion S.A., Luxembourg	37903
dresdnerbank asset management S.A., Senningerberg	37885	Omnion S.A., Luxembourg	37904
Emerging Markets Debt and Currency Fund, Sicav, Luxembourg	37910	Pantocards S.A., Luxembourg	37897
Ephise S.A., Luxembourg	37916	Pantocards S.A., Luxembourg	37900
Eureko, Sicav, Senningerberg	37911	Pantocards S.A., Luxembourg	37900
European Diversified Bond Fund, Sicav, Luxembourg	37910	Polyma S.A., Mondercange	37902
Evolution, Sicav, Senningerberg	37908	Poupette S.A.H., Luxembourg	37912
Finance S.A.H., Luxembourg	37910	PPLG Lux Finance, S.à r.l., Luxembourg	37901
Finropa S.A., Luxembourg	37915	PPLG Lux Finance, S.à r.l., Luxembourg	37902
Flanders International S.A., Luxembourg	37914	Produits Méditerranéens International, S.à r.l., Luxembourg	37903
Fuscine Holding S.A., Luxembourg	37916	Produits Méditerranéens International, S.à r.l., Luxembourg	37903
Global Consolidated Trust, Sicav, Senningerberg .	37909	Projet Bois, S.à r.l., Bettembourg	37904
Global Consolidated Trust, Sicav, Senningerberg .	37909	Projet Bois, S.à r.l., Bettembourg	37904
Imprimerie Eischen, S.à r.l., Dippach-Gare	37889	Roma S.A., Mertert	37905
Industrial Properties S.A.H., Luxembourg	37913	Sabafin S.A., Luxembourg	37884
Invesco European Warrant Fund, Sicav, Luxembourg	37917	Sardam S.A., Luxembourg	37906
J.P.J.2 S.A., Luxembourg	37919	Sauren Fonds-Select, Sicav, Luxembourg-Strassen	37909
Jurisfides S.A.H., Luxembourg	37912	Sodevibois S.A.H., Luxembourg	37912
Kitchens (Luxembourg) S.A., Luxembourg	37920	Sofir Holding S.A., Luxembourg	37906
Kitchens (Luxembourg) S.A., Luxembourg	37920	Sofir Holding S.A., Luxembourg	37907
Lambda Invest, S.à r.l., Dippach	37895	Sofir Holding S.A., Luxembourg	37907
Lamber S.A.H., Luxembourg	37893	Sofir Holding S.A., Luxembourg	37907
Lamber S.A.H., Luxembourg	37894	Triple Crown	37874
Land's End S.A.H., Luxembourg	37917	Usco Industrial Group S.A.H., Luxembourg	37913
Lechef S.A.H., Luxembourg	37913	Valura S.A.H., Luxembourg	37915
		Vanguard International S.A.H., Luxembourg	37914

TRIPLE CROWN.**MANAGEMENT REGULATIONS**

Between MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. established on October 1, 2000 through an integration of DAI-ICHI KANGYO BANK (LUXEMBOURG) S.A., FUJI BANK (LUXEMBOURG) S.A., THE INDUSTRIAL BANK OF JAPAN (LUXEMBOURG) S.A., and DAI-ICHI KANGYO FUJI TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A. as custodian, and JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., formerly called IBJ FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., which changed its name with effect from 21st May, 2001, as management company.

1. Definitions

The terms used in these management regulations shall, if not otherwise defined herein, have the meaning as defined in Article 21 hereof.

2. The Fund

TRIPLE CROWN (hereafter referred to as the «Fund») organised in and under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment fund (fonds commun de placement), is an unincorporated coproprietorship of the securities and other assets of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «Shareholders») by JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) 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 MIZUHO TRUST & BANKING (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 in the Fund, any shareholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the Shareholders, the Management Company and the Custodian.

3. The Management Company

The Fund is managed on behalf of the Shareholders by the Management Company which has 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 6 hereafter, on behalf of the Shareholders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and other permitted investments 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 6 hereafter.

The Management Company is entitled to a management fee described in Article 13. hereof.

The Board of Directors of the Management Company may appoint a general manager, administrative agents, investment managers and advisers and trading managers and advisers and other service providers to implement the investment policy and administer and manage the assets of the Fund. The remuneration of such service providers will be at the Fund's charge to the extent provided in Article 13 hereof.

4. The Custodian

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. The MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., a corporation organised under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, has been appointed custodian of all the Fund Assets, which will be held either directly or through correspondents, nominees, agents or delegates of the Custodian.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with Articles 16, 17(1) and 17(2) a), c), d) and e) of the law of March 30, 1988 on collective investment undertakings.

The Custodian may hold assets as a fiduciary in accordance with the provisions of the grand-ducal decree of July 19, 1983 on fiduciary contracts entered into by Luxembourg banks. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such assets.

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 or its appointed agents, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund, provided the instructions are not in contradiction with Luxembourg law and these Management Regulations.

The Custodian is entitled to fees and reimbursement of expenses as described in Article 13 hereof.

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.

5. Investment objective

The Fund's investment objective is to achieve substantial medium-term growth reflected in the value of the Shares by seeking exposure to three distinct investment Strategies, namely (1) Commodity Trading Advisers Strategies, (2) Arbitrage Strategies and (3) Equity Hedge Strategies. The Fund will initially gain exposure to the CTA Strategies by investing

(through the acquisition of the Performance Loan Notes) in the AHL Diversified Programme (a diversified portfolio of international Futures Contracts) and to the Arbitrage and Equity Hedge Strategies by investing (through the acquisition of the Performance Loan Notes) in the Investment Funds managed by Trading Advisers carefully selected by the Investment Manager. By emphasising diversification across markets and strategies the portfolio will seek to deliver robust medium term capital growth.

A portion of the Fund's assets (expected to be about 50% of the initial offering proceeds) will be invested in the Liquidity Reserve and a further portion of the Fund's assets (expected to be about 50% of the initial offering proceeds) will be used to purchase Performance Loan Notes issued by the Trading Company.

The Trading Company will provide investors with a geared exposure to the investment strategies described above.

Shareholder return will be determined, in part, by reference to any trading profits derived from the investments (through the acquisition of the Performance Loan Notes) in the above strategies (or other strategies, as may be disclosed in the Fund's offering documents). The intention of the Investment Manager is that the exposure to the CTA strategies shall be kept at the level of up to approximately 75% of the Net Assets.

In addition, the Fund seeks to offer increased return potential by achieving further investment exposure (through the acquisition of the Performance Loan Notes) in the (i) Equity Hedge Strategies and (ii) Arbitrage Strategies, with such exposure being up to approximately 37.5% of the Net Assets to each strategy. In order to effect this investment, the Trading Company will establish a Credit Facility allowing it to borrow up to 40% of the Fund's Net Assets from time to time. Accordingly, Shareholders are able to achieve up to 150% investment exposure.

A portion of the assets of the Fund will be kept as a Liquidity Reserve and will be invested in a combination of (i) securities issued by the government of a country which is a member of the OECD or by public international bodies with EU, regional or worldwide scope and (ii) demand deposits, time deposits with first class financial institutions and certificates of deposit and commercial paper issued by first class financial institutions. The Liquidity Reserve shall at all times represent not less than 50% of the Fund's Net Assets.

6. Investment restrictions

While managing the assets of the Fund, the Management Company, or its appointed agents, shall comply with the following restrictions:

(i) Without prejudice to the Credit Facility granted to the Trading Company, the Management Company will not borrow, on behalf of the Fund, in excess of 10% of the Net Assets of the Fund and such borrowings will only be made for temporary purposes.

(ii) The Management Company may not invest, on behalf of the Fund, in the 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 Net Assets, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by the government of any country which is a member of the OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope. The aforesaid limit of 10% shall be raised to 30% in respect of debt securities issued by first class financial institutions.

(iii) The Management Company may not invest, on behalf of the Fund, in the securities of any single issuer if the Fund owns more than 10% of the securities of the same kind issued by such issuer and, together with other funds, which are managed by the Management Company, more than 15% of the securities of the same kind issued by such issuer, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by the government of any country which is a member of OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope.

(iv) Notwithstanding any exposure achieved through the holding of the Performance Loan Notes, the Management Company, on behalf of the Fund, may not purchase any securities on margin, make short sales of securities or maintain a short position.

(v) The Management Company may not make, on behalf of the Fund, loans to any person provided that for the purposes of this restriction the acquisition of bonds, debentures, or other corporate debt securities and investment in Government bonds, short-term commercial paper, certificates of deposit and bankers' acceptances shall not be deemed to be the making of a loan.

(vi) The Management Company may not invest, on behalf of the Fund, more than 10% of the Fund's Net Assets in securities which are not traded on an official stock exchange or on a regulated market except that such restriction shall not apply to (i) securities issued or guaranteed by the government of any country which is a member of OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope and (ii) liquid transferable certificates of deposits and money market instrument which are issued by first class financial institutions. The Management Company may not invest on behalf of the Fund in shares of stock privately placed, mortgage securities, unlisted shares of stock or real estate shares which cannot be readily realised.

(vii) The Management Company may not, on behalf of the Fund, underwrite securities of other issuers.

(viii) In addition to investment in Futures Contracts as permitted by the investment policy, the Management Company may, on behalf of the Fund, for the purpose of hedging currency risks, have commitments in outstanding forward currency contracts or enter into currency swaps, for amounts not exceeding, respectively, the aggregate value of securities and other assets held by the Fund denominated in the currency to be hedged, nor exceed the period during which such securities or other assets are held, provided however that the Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterparty) should the cost thereof be more advantageous to the Fund. The Management Company may enter into these currency forward contracts or swap arrangements with highly rated financial institutions.

(ix) The Management Company may, on behalf of the Fund, enter, on an ancillary basis, into repurchase and reverse repurchase agreements with first class financial institutions specialised in this type of transaction. During the lifetime of the repurchase agreements, the Management Company may not sell the securities which are the object of the agreement either before (i) the repurchase of the securities by the counterparty has been carried out or (ii) the repurchase period

has expired. The Management Company must ensure to maintain the importance of purchased securities subject to repurchase obligation at a level such that it is able to repurchase shares at the request of the shareholders.

Except by the acquisition of debt securities, the Management Company may not grant loans or act as guarantor on behalf of third parties.

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 such percentages are exceeded for reasons beyond the control of the Management Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company must adopt as a priority objective for its sales transactions 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.

With respect to trading in Futures Contracts, the following restrictions shall be applicable:

(i) The Trading Company may only enter into futures and forward contracts dealt in on an organized market. Futures contracts underlying options must also comply with this condition.

(ii) The Trading Company may not enter into commodity contracts other than commodity futures contracts. Any futures or options contracts that call for physical delivery of a non-financial underlying commodity shall be liquidated prior to delivery unless otherwise required by applicable law or exchange rules or regulations.

(iii) The Trading Company may only acquire call and put options which are dealt in on an organized market.

(iv) The Trading Company may not hold an open forward position in any single futures contract for which the margin requirement represents an amount equal to 10% or more of the aggregate Trading Capital. This rule also applies to open positions resulting from options written.

(v) Premiums paid to acquire options outstanding having identical characteristics may not exceed 5% of the aggregate Trading Capital as of the close of any Business Day.

(vi) The Trading Company may not enter into open position in futures contracts concerning a single commodity for which the margin required in all months combined represents an amount equal to 20% or more of the aggregate Trading Capital as of the close of any Business Day. This rule also applies to open positions resulting from options written.

(vii) The Trading Company will not commit more than 50% of the Trading Capital to the payment of initial or variance margin or option premium. At any time where the Fund has open positions in futures and/or option contracts, it will ensure that it holds an appropriate portion of liquid assets to be able to face any call of additional margin or option premium.

The futures contracts, forward contracts and options referred to in (i) and (iii) may also be entered into by the Trading Company by means of private agreement with highly rated financial institutions specialised in this type of transactions and restrictions (i) and (iii) shall not be applicable to any type of foreign exchange contract (including, without limitation, spot contracts, forwards, forward rate and forward exchange contracts and rolling spot contracts) on the interbank markets.

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

If such percentages are exceeded for reasons beyond the control of the Trading Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Trading Company will adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation.

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.

7. Restrictions on Ownership

The Management Company and the Distributors in Japan shall comply, with respect to the issuing of Shares, with the laws and regulations of the countries where the Shares are offered. The Management Company may, at its discretion, limit the issue of Shares at any time to persons or corporate bodies resident or established in certain countries or territories. The Management Company may prohibit certain persons or corporate bodies from acquiring Shares, if such a measure is necessary for the protection of the Shareholders as a whole and the Fund.

The Management Company may:

- (a) reject at its discretion any application for purchase of Shares;
- (b) repurchase at any time the Shares held by Shareholders who are excluded from purchasing or holding Shares;
- (c) upon a transfer, object to register the transfer in the register of Shareholders if, as a result thereof, the minimum holding requirement would not be complied with.

More specifically:

a) The Management Company will not promote the sale of the Fund's Shares to the public within the European Union, or any part of it.

b) None of the Shares is registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the «1933 Act»). The Shares are prohibited from being offered, sold or transferred, directly or indirectly, in the United States of America or any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction including the Commonwealth of Puerto Rico

or an enclave of the United States government, its agencies or instrumentalities (the «United States»), or to any citizen or resident thereof (including any corporation, partnership or other entity created or organised in or under the laws of the United States or any political subdivision thereof or which has its principal place of business in the United States), or any estate or trust, other than an estate or trust the income of which from sources outside the United States (which is not effectively connected with the conduct of a trade or business within the United States) is not included in gross income for the purposes of computing United States federal income tax, or an entity organised principally for passive investment, such as a commodity pool, investment company, or other similar entity (other than a pension plan for the employees, officers, or principals of an entity organised, and with its principal place of business located, outside of the United States), either (i) in which United States persons hold units of participation representing in the aggregate 10% or more of the beneficial interest in the entity, or (ii) which has as a principal purpose the facilitating of investment by a United States person in a commodity pool with respect to which the operator thereof is exempt from certain requirements of Part 4 of the regulations of the United States Commodity Futures Trading Commission by virtue of its participants being non-United States persons («U.S. Person»).

For the purpose of preventing the beneficial ownership of Shares in the Fund by any U.S. Person, as defined above, the Management Company or its agent shall:

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

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

(c) where it appears to the Management Company that any U.S. Person either alone or in conjunction with any other person in a beneficial owner of Shares, compulsory repurchase or cause to be repurchased from any such shareholder all Shares held by such shareholder, in the following manner:

1) The Management Company shall serve a notice (hereinafter called the «purchase notice») upon the shareholder appearing in the Register of Shareholders as the owner of the Shares to be purchased, specifying the Shares to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such Shares, and the place at which the purchase price in respect of such Shares is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Fund. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Management Company the share certificate or certificates, if any, representing the Shares specified in the purchase notice. Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in such notice and his name shall be removed from the registration of such Shares in the Register of Shareholders.

2) The price at which the Shares specified in any purchase notice shall be purchased (herein called «the purchase price») shall be an amount equal to the Net Asset Value per share determined in accordance with article 9 hereof as at the date specified in the purchase notice.

3) Payment of the purchase price will be made to the owner of such Shares in United States dollars, except during periods of United States dollars exchange restrictions, and will be deposited by the Management Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) for payment to such owner upon surrender of the share certificate or certificates, if any, representing the Shares specified in such notice. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the Shares specified in such purchase notice shall have any further interest in such Shares or any of them, or any claim against the Fund or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank upon effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid.

8. Issue of shares

From and including September 3, 2001 to and including September 7, 2001, Shares will be issued at the issue price of Euro 1,000 per Share, plus a sales charge (exclusive of the consumption or other taxes, if any) not to exceed 3.0% of the subscription price. The issue price for the initial offering must have been received by the Custodian on behalf of the Fund on September 11, 2001 at the latest.

After the initial offering period, Shares will be issued on each Dealing Day at the Net Asset Value per share determined on the previous Valuation Date. Subscription orders received by the Management Company by 4.00 p.m. Tokyo time on the fourteenth calendar day of the month prior to a relevant Dealing Day (or on the immediately preceding Business Day if the fourteenth calendar day is not a Business Day) will be dealt with that Dealing Day. Subscription orders received after such time will be dealt with as if received on the next Dealing Day.

All applications for Shares made by investors resident or domiciled in Japan must be made through the Distributor in Japan and a subscription by investors resident or domiciled in Japan must be made for a minimum of 5 Shares and only whole Shares will be sold.

Payment of the subscription price must be received by the Custodian of the Fund 4 Business Days after (and excluding) the date on which the Net Asset Value per Share will be made available by the Administrative Agent.

Only whole Shares will be sold.

9. Form of shares, share certificates

The Management Company shall issue Shares in registered form only.

Share certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile. In the absence of a request for certificates investors will be deemed to have requested that no certificate be issued in respect of their Shares and a confirmation will be delivered instead.

Certificates for Shares or confirmations shall be delivered by the Management Company provided the payment for the Shares shall have been received by the Custodian.

Share certificates or confirmation statements will be available to subscribers or their banks at the offices of the Management Company within 10 Business Days after the end of the initial offering period and thereafter, within 4 Business Days after receipt of the subscription price.

10. Determination of Net Assets

The Net Assets of the Fund, expressed in Euro, will be determined by the Management Company, or its appointed agents, as of each Valuation Date by determining the value of the assets of the Fund less the liabilities of the Fund (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) and by rounding the resulting sum to the nearest Euro Cent. To the extent feasible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including management and other fees) will be accrued.

The Net Asset Value per Share is computed as of each Valuation Date by dividing the Net Assets by the number of Shares outstanding.

I. Assets shall be deemed to comprise:

- (a) all securities, cash on hand, on loan or on deposit, including any interest accrued thereon,
- (b) all bills, demand notes, promissory notes and accounts receivable,
- (c) all interest accrued on any interest-bearing instruments (except interest which is included in the quoted price),
- (d) all other property of every kind and nature, excluding prepaid expenses as defined from time to time by the Management Company,

and unless the Management Company in any particular case or generally, determines otherwise, when the current price of a security is quoted «ex» dividend, interest or other payment but such dividend, interest or other payment is payable to the Fund and has not been received, the amount of such dividend, interest or other payment shall be taken into account in determining assets.

II. The assets of the Fund will be valued as of any Valuation Date as follows:

A. Valuation of the Performance Loan Notes

The value of each Performance Loan Note will be equal to the value of the Performance Loan Note Account maintained by the Trading Company for the benefit of the Performance Loan Noteholder (i.e. the Fund) divided by the number of Performance Loan Notes outstanding at each Valuation Date. The value of the Performance Loan Note Account will be determined monthly by the Administrative Agent, with the assistance of a member of the Man Group, by computing as at each Valuation Date the aggregate of:

1. The value of all the assets of the Trading Company less its liabilities (and, in particular, the outstanding Loan and any accrued interest, fees, costs and expenses related thereto), excluding the Performance Loan Notes, the equity capital of the Trading Company and the value of the Investment Funds in which the Trading Company has invested; and
2. The value of the Investment Funds in which the Trading Company has invested less (if applicable) a discount of 1% reflecting the dealing, underwriting and holding costs relating thereto and charged to enable the Fund to offer monthly liquidity in terms set out in this Prospectus. This facility will be provided by a member of the Man Group which has provided a formal undertaking to the Trading Company, to provide a dealing facility in relation to the Investment Funds to the Trading Company based on the monthly price provided by the Trading Company's valuation agent less a discount of 1%.

Subject to the above, the value of the assets and the liabilities of the Performance Loan Note Account will be determined in accordance with the bye-laws of the Trading Company as follows:

(i) all calculations based on the value of investments quoted, listed, traded or dealt in or on any futures exchange shall be made by reference to the settlement price as the close of business on the day for which calculation is to be made; all calculations based on the value of investments quoted, listed or dealt in or on any other exchange shall be made by reference to the last quoted price (or, in the absence of any trades, at the mean between the latest offer and bid prices quoted thereon) on the principal exchange for such investments as at the close of business on the day of investments traded or dealt in on any over-the-counter market which is the principal exchange therefore shall be made by reference to the mean between the latest offer and bid prices quoted thereon provided always that:

if the directors of the Trading Company at their discretion reasonably consider that the prices ruling on an exchange other than the principal exchange in all the circumstances a fairer criterion of value in relation to any such investment, they may adopt such prices; and

the directors of the Trading Company may, at their absolute discretion, permit some other method of valuation to be used if they reasonably consider that such valuation better reflects the fair value;

(ii) forward foreign exchange contracts will be valued by reference to the price at the Valuation Date at which a new forward contract of the same size and maturity could be undertaken;

(iii) if no price quotations are available in the manner provided above, the value thereof shall be determined from time to time in such manner as the directors of the Trading Company shall reasonably determine; and

(iv) any value (whether of a security or cash) otherwise than in USD shall be translated into USD at the rate (whether official or otherwise) that the Directors shall in their absolute discretion reasonably deem appropriate to the circumstances, having regard inter alia to any premium or discount that they reasonably consider may be relevant and to costs of exchange.

B. Valuation of other assets

(a) Securities listed on a stock exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price for such day on such stock 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 for such day;

(c) Securities for which no price quotation is available for such day 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) The value of any cash on hand, on loan or on deposit, bills, demand notes, promissory notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest and such other payments shall be deemed to be the full amount thereof (less any applicable withholding tax) unless the Management Company shall have determined that any such asset is not worth the full amount thereof, in which event the value thereof shall be deemed to be such value as the Management Company shall deem to be the reasonable value thereof;

(e) The value of investments quoted, listed, traded or dealt in or on any futures exchange shall be determined by reference to the settlement price as of the close of business on the day for which calculation is to be made;

(f) Forward foreign exchange contracts will be valued by reference to the price at the Valuation Date at which a new forward contract of the same size and maturity could be undertaken;

(g) In the case of any security, derivative instrument or other property which in the opinion of the Management Company would not be appropriately valued as above provided, the value thereof shall be determined from time to time in such manner as the Management Company shall from time to time determine;

(h) In the case of any asset realised or contracted to be realised at a known value, the net proceeds of such realisation shall be taken into account in lieu of any other method of determining the value of such asset;

(i) The value of any interests in any investment fund purchased by the Fund shall be the net asset value of such interest as most recently reported by such investment fund;

(j) The value of any assets shall be determined having regard to the full amount of any currency conversion rate relative to Euro or discount which may be relevant;

(k) In relation to any asset (or liability) the value of such asset or liability shall be the amount which the Management Company determines represents the fair value thereof as determined in accordance with Luxembourg generally accepted accounting principles or otherwise determined in good faith.

III. Liabilities of the Fund shall be deemed to comprise:

(a) All bills and accounts payable;

(b) All fees and expenses payable and/or accrued;

(c) All contractual obligations for the payment of money or the acquisition of property;

(d) If the Fund has sold or granted a call or put option the final date for the exercise of which has not passed, there shall be taken into account as a liability the amount that would be required to repurchase the option and close the position on the relevant Valuation Date;

(e) All provisions authorised or approved by the Management Company for taxes or contingencies; and

(f) All other liabilities of the Fund of whatsoever kind and nature.

IV. Subject to the foregoing, any amount expressed in currencies other than Euro shall be converted to Euro at such exchange rate as the Management Company may consider appropriate having regard to prevailing exchange rates.

The Fund's income and expenses (including fees but excluding preliminary expenses not yet charged) will be determined on an accrual and/or reasonable estimated basis.

The valuation of the assets of the Fund is based on information (including without limitation, position reports, confirmation statements, recap ledgers, etc.) which is available at the time of such valuation with respect to all open futures, and securities positions and accrued interest income, accrued management, incentive and service fees, and accrued brokerage commissions. Except in case of manifest error, the valuation is conclusive and no adjustments will be made with respect to investors or the Fund. The valuation will not be audited nor adjusted.

The Management Company, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it is considered that such valuation better reflects the fair value of any asset.

In the case of any asset for which price quotations are not available, or for which price quotations appear inaccurate, the fair value shall be determined in such manner as the Management Company shall decide.

11. Suspension of Determination of Net Assets

The Management Company may temporarily suspend determination of the Net Assets and in consequence 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 the Trading Company, 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, illiquidity of investments or other restrictions affecting the transfer or liquidation of funds, transactions on behalf of the Fund are rendered impracticable or if purchases and sales of Fund Assets cannot be effected at normal rates of exchange.

Any such suspension will be notified to those Shareholders who have applied for repurchase and shall be published in the manner described under Article 17 hereafter if in the opinion of the Management Company such suspension is likely to exceed two weeks.

12. Repurchase

Shares may not be repurchased for a period of approximately 12 months following the initial offering period of the Shares. Commencing on October 1, 2002, Shares may be repurchased monthly on each Dealing Day at the Net Asset Value per Share determined as of the preceding Valuation Date.

Any application for repurchase must be made in writing to the Management Company.

In order to be dealt with on a specific Dealing Day, a request for repurchase must be received by the Management Company at the latest by 4 p.m. Tokyo time on the fourteenth Calendar Day of the month prior to the relevant Dealing Day (or on the immediately preceding Business Day if the fourteenth calendar day is not a Business Day). Repurchase requests received after such time will be dealt with as if received on the next Dealing Day.

The repurchase price will be equal to the Net Asset Value per Share determined as of the relevant Valuation Date.

Any repurchase request must be accompanied by the relevant Share certificates (if issued).

No repurchase fee will be charged.

The Management Company shall ensure that an appropriate level of liquidity is maintained in the fund so that, under normal circumstances, repurchase of Shares may be made promptly upon request by shareholders. The repurchase price may, depending on the Net Asset Value of Shares applicable on the date of repurchase, be higher or lower than the price paid at the time of subscription.

Payment of the repurchase price will be made by the Custodian or its correspondents in Euro within 4 Business Days after (and excluding) the date on which the Net Asset Value per Share will be made available by the Administrative Agent, subject to receipt of the Share certificate (if issued).

13. Charges of the Fund

Management Company Fee

The Management Company is entitled to a management fee payable, out of the assets of the Fund, at the end of each quarter at an annual rate of up to 0.18% of the average monthly Net Assets of the Fund as at the Valuation Day prior to the commencement of the month for which the fee is calculated, adjusted for the value of subscriptions and repurchases on the subsequent Dealing Day and, in respect of the first Valuation Day, of the total subscription proceeds.

Investment Management and Incentive Fees

The Investment Manager will be entitled to management fees payable in arrears on each Dealing Day by the Trading Company. The fee will be calculated at a rate of up to 3% per annum on the notional investment exposure to the AHL Diversified Programme. The fees payable to CTA's trading Additional Investment Strategies will be paid by the Trading Company at a rate of up to 3% per annum on the notional investment exposure to those CTA's trading Additional Investment Strategies. The Investment Manager may periodically re-allocate assets between the AHL Diversified Programme, the Additional Investment Strategies and the various Investment Funds. However at all times the total exposure allocated between the AHL Diversified Programme, the Additional Investment Strategies and the Investment Funds shall not exceed 150% of the current aggregate Net Assets.

The Trading Company will bear, indirectly, the management/advising and incentive fees and other expenses incurred by the Investment Funds.

In addition to the management fee, an incentive fee will also be payable by the Trading Company to the Investment Manager. The incentive fee is payable in arrears on each monthly Dealing Day and is calculated at the rate of 20% of any net appreciation (after deduction of (i) income or appreciation earned in relation to the Liquidity Reserve and (ii) of the management fees and Introducing Broker Fees in respect of the month for which the calculation is being made but prior to deduction of the incentive fee and interest payable on the Loan) in the Net Asset Value per Share on the immediately preceding Valuation Date, above any previous highest Net Asset Value per Share on any preceding Valuation Date, multiplied by the number of Shares in issue on the immediately preceding Valuation Date.

Fees payable to the Investment Manager will be paid directly to MAN MANAGEMENT AG which has been appointed as commissionaire for receipt of such fees in accordance with the Investment Management Agreement.

Brokerage Commissions

All brokerage commissions and related transaction costs (including the payment to the Introducing Broker) are borne by the Trading Company. Brokerage transactions for the Trading Company will be executed by the Broker, or brokers and dealers selected by the Broker on the basis of obtaining the best overall terms available, which the Broker evaluates based on a variety of factors, including the following: the ability to achieve prompt and reliable executions at favourable prices; the operational efficiency with which transactions are effected; the financial strength, integrity and stability of the broker; the quality, comprehensiveness and frequency of available research and related services considered to be of value; and the competitiveness of commission rates in comparison with other brokers satisfying the other selection criteria. Research and related services furnished by brokers may include: written information and analyses concerning specific securities, companies or sectors; market, financial and economic studies and forecasts; statistics and pricing services; discussions with research personnel; and hardware, software, data bases and other news, technical and telecommunications services and equipment utilized in the investment management process. The Trading Company may pay a brokerage commission in excess of that which another broker might have charged for effecting the same transaction in recognition of the value of the brokerage, research and related services provided by the Broker. Since commission rates in Japan as well as other jurisdictions are negotiable, selecting brokers on the basis of considerations which are not limited to applicable commission rates may at times result in higher transaction costs than would otherwise be obtainable.

Agent Company Fee

The Management Company on behalf of the Fund will pay MIZUHO SECURITIES CO., Ltd. an Agent Company Fee payable, out of the assets of the Fund, at the end of each calendar quarter, at an annual rate of 0.25%, of the average monthly Net Assets of the Fund during the relevant quarter as at the Valuation Day prior to the commencement of the

month for which the fee is calculated, adjusted for the value of subscriptions and repurchases on the subsequent Dealing Day (and, in respect of the first Valuation Day, of the total subscription proceeds) and irrespective of dividend payments and repurchase of shares effected at such quarter-end. Any reasonable disbursements and out-of-pocket expenses incurred by the Agent in Japan for client service on behalf of the Fund will be borne by the Fund.

Custodian Fee

The Management Company on behalf of the Fund will pay the Custodian a Custodian Fee out of the assets of the Fund at a per annum rate of 0.05% of the average monthly Net Assets of the Fund as at the Valuation Day prior to the commencement of the month for which the fee is calculated, adjusted for the value of subscriptions and repurchases on the subsequent Dealing Day and, in respect of the first Valuation Day, of the total subscription proceeds. This fee is payable quarterly. In addition, any reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses) incurred by the Custodian, and any custody charges of banks and financial institutions to whom custody of assets of the Fund is entrusted, will be borne by the Fund.

Distributor Fee

The Management Company on behalf of the Fund will pay the Distributor in Japan a Distributor Fee payable out of the assets of the Fund at the end of each calendar quarter, on the basis of the Net Assets of the Fund during the relevant quarter attributable to the Shares distributed by the Distributor and outstanding irrespective of dividend payments nor repurchase of shares effected at such quarter-end. This fee will be paid at an annual rate of 0.8% of the Net Assets as at the Valuation Day prior to the commencement of the month for which the fee is calculated, adjusted for the value of subscriptions and repurchases on the subsequent Dealing Day and, in respect of the first Valuation Day, of the total subscription proceeds.

Other Expenses

The other costs charged to the Fund are:

- 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 (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price);
- the reasonable remuneration and out-of-pocket expenses of the Registrar, Transfer Agent and Administrative 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 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 preparing and distributing public notices to the shareholders except all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the Shares; auditor's fees.

Such above charges, subject to such limitations as described above, will be charged first against income, then against capital gains and then against assets. The costs and expenses of the formation of the Fund and the issue of its Shares, including the fees and expenses of legal counsel, will be borne by the Fund and may be amortised over a period not exceeding 5 years.

14. Accounting year, Audit

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

The accounts of the Management Company will be audited by auditors appointed by the Management Company.

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

15. Dividends

The Management Company does not intend to declare any dividends during the life of 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 latest Net Asset Value and the repurchase price per share 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 no cost at the registered offices of the Management Company and the Custodian and the Paying Agent.

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 has been established for a limited period of approximately ten years ending on September 30, 2011.

The Fund may be liquidated at any time prior to the end of its life upon decision of the Management Company.

Any notice of dissolution will be published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* of Luxembourg and in at least three newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper, to be determined jointly by the Management Company and the Custodian.

Both issue and repurchase of Shares will cease at the time of the decision or event leading to the dissolution.

The Management Company will realise 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 number of Shares held by each of them.

As provided by Luxembourg law the proceeds of liquidation corresponding to Shares not surrendered for repayment at the close of liquidation will be kept in safe custody with the Luxembourg «Caisse de Consignation» until the prescription period has elapsed.

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

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

These Management Regulations are governed by the laws of Luxembourg and any 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.

21. Definitions

The following terms shall have the following meanings herein unless the context otherwise requires:

Additional Investment Strategies	Any investment strategy in addition to the AHL Diversified Programme, (selected at the sole discretion of the Investment Manager) which are deemed by the Investment Manager to be preferable to the investments in the AHL Diversified Programme.
Agent Company in Japan	MIZUHO SECURITIES CO., Ltd., a Japanese company.
AHL Diversified Programme	The investment in a diversified portfolio of international futures and forward contracts, through the Trading Company, under the management and advice of the Investment Manager, as set forth in Article 5. «Investment Objective».
Broker	Man Financial Limited, a London based futures broker which is regulated in the United Kingdom in the conduct of its investment business by the SFA.
Broker Agreements	The Introducing Broker Agreement between the Broker, the Introducing Broker and the Trading Company, together with the Broker's new account documentation duly executed by the Trading Company.
Business Day	A day, other than a Saturday or Sunday, on which banks are open for business in London, Luxembourg, Tokyo and New York, and on which securities companies are open for business in Japan.
Closing Date	September 11, 2001, which is the date on which the Custodian must have received the proceeds from the Shares subscribed during the initial offering period.
Commodity Trading Advisers	Trading Advisers investing in the AHL Diversified Programme and in Additional Investment Strategies and «CTA» shall be construed accordingly.
Credit Facility	The credit facility provided by the Lender to the Trading Company, on a revolving basis.
CTA Strategies	The AHL Diversified Programme and the Additional Investment Strategies.
Custodian and Administrative Agent	MIZUHO TRUST AND BANKING (LUXEMBOURG) S.A.
Custodian Account(s)	The custodian account(s) structured pursuant to the Custodian Agreement.
Custodian Agreement	The custodian agreement made between the Management Company on behalf of the Fund, the Trading Company and the Custodian.
Dealing Day	The first Business Day of each calendar month.
Distributor(s) in Japan	ANDO SECURITIES CO., Ltd. and such other distributors in Japan appointed from time to time by the Management Company.

Euro	Means the single currency of the European Union as constituted by the Treaty on European Union and as referred to in the legislative measures of the European Union for the introduction of, change-over to or operation of the single currency of the European Union in one or more member states being in part legislative measures to implement the third stage of Economic and Monetary Union.
Fund	TRIPLE CROWN, a fonds commun de placement organized under the laws of Luxembourg.
Futures Contracts	Any form of risk transfer contract in which a gain or loss is recognised from fluctuations in market price levels which includes, but is not limited to, futures, forwards, options, swaps, swaptions, forward rate and forward exchange contracts, cross-trade or cross-rate contracts, rolling spot contracts, deferred delivery, leverage or commodity related contracts and other similar contracts (including without limitation, margined transactions), whether or not traded on or off an exchange.
Fund Assets	Liquidity Reserve plus the Performance Loan Notes.
FSA	The Financial Services Act 1986 of the United Kingdom, as the same may be amended from time to time.
Initial Offering Period	From 3rd September, 2001 to 7th September, 2001, being the initial period during which the Shares will be offered for sale.
Introducing Broker	MAN MANAGEMENT AG, a limited liability company incorporated in Switzerland.
Investment Funds	Each and all of the collective investment undertakings established with limited liability selected at the sole discretion of the Investment Manager and pursuing Equity Hedge Strategies or Arbitrage Strategies.
Investment Manager	MAN INVESTMENT PRODUCTS LIMITED, a limited liability company incorporated in England and regulated in the conduct of its investment business in the United Kingdom by the SFA.
Investment Management Agreement	The Agreement between the Management Company, the Trading Company, the Investment Manager and MAN MANAGEMENT AG, a company incorporated in Switzerland.
Lender	The entity (or entities), which may include an entity within the Man Group, as is engaged by the Trading Company from time to time to make the Credit Facility available to the Trading Company for the purposes of providing the investment leverage contemplated.
Liquidity Reserve	The portion of the assets of the Fund which will not be used for investment (through the acquisition of Performance Loan Notes) in the AHL Diversified Programme, the Additional Investment Strategies or the Investment Funds.
Man Group	MAN GROUP PLC and all or any of its subsidiaries for the time being, as the context so requires.
Management Company	JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
Management Regulations	The contract made between the Management Company and the Custodian, which regulates the operations of the Fund and which, by law, is deemed accepted by the Shareholders of the Fund by the acquisition of Shares.
Net Assets	Fund Assets less liabilities of the Fund as determined under Article 10 «Determination of the Net Assets.»
Net Asset Value per Share	The Net Assets of the Fund divided by the number of Shares Outstanding.
Performance Loan Note Account	The internal account of the Trading Company carrying the proceeds of the Performance Loan Note issue. The proceeds of the Performance Loan Note issue will be segregated from the Trading Company's other assets (such other assets being merely constituted by its share capital).
Performance Loan Notes	The redeemable performance loan notes to be issued by the Trading Company to the Fund and each carrying the entitlement to a pro rata share in the Performance Loan Note Account.
Prospectus	The offering Prospectus of the Fund as amended from time to time.
SFA	The Securities and Futures Authority, a self regulatory organisation in the United Kingdom established under the FSA.
Share	A unit of ownership interest in the Fund.
Shareholder	A co-owner of the Fund whose interest in the Fund is represented by one or several Shares.
Shares Outstanding	As of any date, the number of Shares outstanding.

Trading Advisers	A trading adviser appointed by the Investment Manager to implement an Additional Investment Strategy or who manages an Investment Fund.
Trading Assets	The net proceeds of the issue of the Shares of the Fund after deduction of the formation expenses of the Fund and the Liquidity Reserve used to acquire the Performance Loan Notes issued by the Trading Company, being initially equal to approximately 50% of the net proceeds of the issue of Shares.
Trading Capital	All the assets of the Trading Company (other than its equity capital) less its liabilities including, for the avoidance of doubt, any Loan.
Trading Company	TRIPLE CROWN TRADING LIMITED, a company incorporated with limited liability in Bermuda under The Companies Act 1981 of Bermuda, established to conduct the trading in respect or international Futures Contracts and to pursue alternative investment strategies by making investments in Investment Funds.
USD	The lawful currency of the United States of America.
U.S. Person	As described under Article 7. «Restriction on Ownership of Shares.»
Valuation Date	The last calendar day in each calendar month, commencing September 2001.

These Management Regulations, originally executed on 7th August, 2001, have been amended to its present form on 22nd August, 2001 and will become effective on 3rd September, 2001.

Luxembourg, 22nd August, 2001.

JAPAN FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

As Management Company

K. Terao / K. Atobe

Managing Director & Co. CEO / Director

MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A.

As Custodian

H. Sasaki / F. Yuda

Managing Director & Co CEO / Executive Vice President

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2001, vol. 557, fol. 31, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(55517/260/680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 août 2001.

SABAFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 37.032.

Il résulte de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue à Luxembourg, le jeudi 11 janvier 2001, que l'Assemblée a pris entre autres, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée prend acte et accepte les démissions présentées par Monsieur Sergio Vandi, demeurant professionnellement à Luxembourg et par Monsieur Pierre Bouchoms, demeurant professionnellement à Luxembourg, de leur fonction d'Administrateurs de la société. Les lettres de démission resteront annexées au présent procès-verbal pour en faire partie intégrante.

Troisième résolution

En remplacement des deux Administrateurs démissionnaires, l'Assemblée décide de nommer, avec effet immédiat, Monsieur Maurizio Cottella, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 12, avenue de la Liberté, et Monsieur Régis Donati, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 6, place de Nancy, en qualité d'Administrateurs de la société.

Les mandats ainsi conférés aux deux nouveaux Administrateurs viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2000.

Luxembourg, le 9 février 2001.

SABAFIN S.A.

M. Cottella / R. Donati

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 19 février 2001, vol. 549, fol. 84, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14992/043/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

dresdnerbank asset management S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

H. R. Luxemburg B 27.856.

Die Verwaltungsgesellschaft dresdnerbank asset management S.A. gibt hiermit bekannt, dass sich für nachfolgende Fonds Commun de Placement die tatsächlichen Verwaltungsvergütungsgebühren mit Wirkung zum 1. November 2001 wie folgt ändern:

Name des Fonds	Wertpapier-Kenn-Nummer	Tatsächliche Verwaltungsvergütungsgebühren ab 1. November 2001
DIT-LUX BONDSELECT CAN \$ (Kl. A)	973.029	0,80 % p.a.
DIT-LUX BONDSELECT CAN \$ (Kl. B)	972.698	0,80 % p.a.
DIT-LUX BONDSELECT US \$ (Kl. A)	971.768	0,80 % p.a.
DIT-LUX BONDSELECT US \$ (Kl. B)	971.769	0,80 % p.a.
DIT-LUX BONDSPEZIAL (Kl. A)	971.114	0,90 % p.a.
DIT-LUX BONDSPEZIAL (Kl. B)	971.841	0,90 % p.a.
DIT-LUX CORPORATE BOND EUROPA	987.179	0,90 % p.a.
DIT-LUX CORPORATE BOND EUROPA HiYield	935.900	0,90 % p.a.
DIT-LUX CASH EURO (Kl. A)	973.654	0,60 % p.a.
DIT-LUX CASH EURO (Kl. B)	973.655	0,60 % p.a.
DIT-LUX EURO GARANTIE	971.644	0,60 % p.a.
DIT-LUX EUROGELD	971.880	0,60 % p.a.
DIT-LUX EUROLAND RENTEN <<T>>	972.204	0,65 % p.a.
DIT-LUX EUROPA RENTEN <<T>>	972.329	0,70 % p.a.
DIT-LUX EUROPAZINS <<K>>	986.203	0,55 % p.a.
DIT-LUX MONEY MARKET US \$	974.293	0,60 % p.a.
DIT-LUX SMALL CAP EUROPA	989.873	1,25 % p.a.
DIT-LUX STAATSANLEIHEN (Kl. A)	971.938	0,80 % p.a.
DIT-LUX STAATSANLEIHEN (Kl. B)	971.939	0,80 % p.a.
DIT-LUX TIGER FUND	971.261	1,75 % p.a.
DIT-LUX ÜBERSEEISCHE RENTEN <<K>>	973.656	0,65 % p.a.

Senningerberg, den 30. August 2001.

dresdnerbank asset management S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2001, vol. 557, fol. 38, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(56110/000/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2001.

dresdnerbank asset management S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

H. R. Luxemburg B 27.856.

Auszug aus dem Beschluss des Verwaltungsrates vom 5. Juli 2001

«...»

Nachdem Herr Heinrich Linz sein Verwaltungsratsmandat der dresdnerbank asset management S.A. mit Wirkung zum 30. Juni 2001 niedergelegt hat, beschliesst der Verwaltungsrat einstimmig:

1. Herrn Andreas Goßmann mit Wirkung zum 1. Juli 2001 als Nachfolger von Herrn Heinrich Linz in den Verwaltungsrat zu berufen (Artikel 7 Satz 4 der Satzung). Die Commission de Surveillance du Secteur Financier stimmte der Bestellung mit Schreiben vom 2. Juli 2001 zu.

2. Herrn Andreas Goßmann mit Wirkung zum 1. Juli 2001 als Vorsitzenden in das Präsidium des Verwaltungsrates zu berufen.

...»

Luxemburg, den 2. August 2001.

Für richtigen Auszug

R. Chomrak / D. Ristau

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2001, vol. 557, fol. 38, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(56111/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2001.

DB FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 38.660.

MONEY PLUS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 30.424.

In the year two thousand and one, on the twenty-eighth of August.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

There appeared:

Mr Claude Niedner, Avocat à la Cour, residing in Luxembourg;

acting as representation of DWS INVESTMENT S.A. in his capacity as a special proxy-holder of the Boards of Directors of

a) MONEY PLUS, an investment company with variable capital (the absorbed company) consisting of one compartment Money Plus Euro Money Market governed by Part II of the Law of 30 March 1988, having its registered office in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer, R.C. Luxembourg Section B number 30.424; and

b) DB Funds, an investment company with variable capital (the absorbing company), governed by Part I of the Law of 30 March 1988, having its registered office in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer, R.C. Luxembourg Section B number 38.660;

by virtue of the authority conferred on him by decision of the Boards of Directors, taken at its meeting of the 7th of February 2001 and a proxy given under private seal;

extracts of the minutes of the said meetings and the said proxy, signed *ne varietur* by the appearing person and the attesting notary public, shall remain attached to the present deed with which it shall be formalised.

The said appearing person, acting in her said capacity, has requested the attesting notary public to record her declarations and statements which follow:

MERGER PROJECT

Between:

a) MONEY PLUS, an investment company with variable capital (the absorbed company) consisting of one compartment Money Plus Euro Money Market governed by Part II of the Law of 30 March 1988, having its registered office in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer, prenamed;

b) DB Funds, an investment company with variable capital (the absorbing company), governed by Part I of the Law of 30 March 1988, having its registered office in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer, prenamed;

1. On October 22, 2001 (respectively on November 30, 2001 to the extent that the extraordinary general meeting of shareholders of MONEY PLUS, has not reached the quorum required by Article 67-1 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, in order to validly deliberate), the date of the merger of MONEY PLUS with DB FUNDS (absorbing company), DB FUNDS will absorb the compartment Money Plus Euro Money Market, being the sole compartment of investment company MONEY PLUS, (absorbed company).

Shareholders of the compartment Money Plus Euro Money Market, will receive a number of shares of DB Funds Money plus, a compartment of DB FUNDS determined on the day of the effectiveness of the merger based on the net asset value of the two compartments.

2. The investment policies of the compartments are as follows:

Money Plus Euro Money Market invests exclusively in money market instruments such as certificates of deposit, bankers acceptances and commercial paper and in bonds, debentures, treasury bills, loans and notes, provided that, at the time of their acquisition by the compartment, their initial or residual maturity does not exceed twelve month, taking into account the financial instruments connected therewith or, provided that the terms and conditions thereof, taking into account the financial instruments connected therewith, provide for a floating rate which is adapted to market conditions at least once a year.

The investment objective of DB Funds Money plus is different from the investment objective of the compartment Money Plus Euro Money Market. DB Funds Money plus invests primary in bonds, convertible bonds, other fixed-interest bearing securities or variable-interest securities and in bonus shares. The remaining term of the fixed-interest bearing securities should not exceed twelve month.

3. The last available net asset value per share of the compartments Money Plus Euro Money Market and DB Funds Money plus, calculated on October 22, 2001 (respectively on November 30, 2001 to the extent that the extraordinary general meeting of shareholders of MONEY PLUS has not reached the quorum required by Article 67-1 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, in order to validly deliberate), will be reviewed by KPMG, Luxembourg, the Auditors of both companies, on the date of the merger.

4. The net asset value per share of the compartment DB Funds Money plus will be calculated in the same manner as the net asset value per share of the compartment Money Plus Euro Money Market is calculated. Both net asset values are expressed in euros. No exchange rate shall consequently need to be applied in order to calculate the total value and number of the shares of DB Funds Money plus, to be issued on the date of the merger in exchange for the existing shares of Money Plus Euro Money Market.

5. Holders of registered shares of the compartment Money Plus Euro Money Market will be deleted from the list of shareholders of Money Plus Euro Money Market and credited at the time of the merger for the appropriate number of shares of DB Funds Money plus. Shares of the compartment DB Funds Money plus are issued in the form of global certificates. As a result, shareholders of DB Funds Money plus have their shares credited to an investment account. Share-

holders of Money Plus Euro Money Market who do not wish to open an investment account or shareholders who voted against the merger will have their shares redeemed prior to the effectiveness of the merger. The redemption proceeds thereof will be paid by bank transfer or by cheque to be posted to and at the risk of the shareholder.

6. The date of October 22, 2001 (respectively of November 30, 2001 to the extent that the extraordinary general meeting of shareholders of MONEY PLUS, has not reached the quorum required by Article 67-1 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, in order to validly deliberate) is to be considered as the starting point for the fulfilment by DB Funds Money plus, of the accounting operations of Money Plus Euro Money Market. From that date onwards the new shares will participate in the results of DB Funds Money plus.

7. At the date of effectiveness of the merger, i.e. October 22, 2001 (respectively November 30, 2001 to the extent that the extraordinary general meeting of shareholders of MONEY PLUS, will not reach the quorum required by Article 67-1 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, in order to validly deliberate) MONEY PLUS (absorbed company) and following its compartment Money Plus Euro Money Market, will cease to exist.

8. As the board of directors of DB FUNDS has resolved not to convene a general meeting of DB FUNDS to approve the merger in accordance with Article 264 of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, shareholders of DB FUNDS holding at least 5% of the voting shares of DB FUNDS have the possibility to request a meeting of shareholders of DB FUNDS to be convened until one day after the holding of the general meeting of shareholders of MONEY PLUS validly resolving to proceed with the proposed merger.

9. The existing guarantee by DWS INVESTMENT S.A. set out in DB FUNDS relating to a minimum increase in value of the compartments DB Funds Money plus will not be impaired by the merger of both DB FUNDS and MONEY PLUS. The guarantee is renewed every six month and is based on the net asset value per share on the date of the renewal of the guarantee.

The net assets of the compartment DB Funds Money plus amounted to 1.567 Mio euros at 21 August 2001 whilst the net assets of the compartment Money Plus Euro Money Market amounted to 15,3 Mio euros only.

Pursuant to the existing guarantee, DWS INVESTMENT S.A. guarantees that on 28 December 2001 any shareholder of DB Funds Money plus, repurchasing its shares will receive at least 10,836.10 euros per share (ten thousand eight hundred and thirty-six euros and ten cent). On 21 August 2001 the net asset value per share was 10,904.69 euros (ten thousand nine hundred and four euros and sixty-nine cent). Given the small amount of total net assets of the compartment Money Plus Euro Money Market compared to the total net assets of the compartment DB Funds Money plus, DWS INVESTMENT S.A. will continue to be in a position to ensure that the terms of the guarantee will be complied with in the unlikely event that the net asset value of DB Funds Money plus would on 28 December be lower than euros 10,836.10.

The costs of the merger will be borne by DWS INVESTMENT S.A. Luxembourg.

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

The document having been read to the appearing person, the said person signed together with Us, the notary, the present original deed.

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendundeins, am achtundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Elvinger, mit dem Amtswohnsitze zu Luxemburg.

Ist erschienen:

Herr Claude Niedner, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxembourg; handelnd in seiner Eigenschaft als Spezialbevollmächtigter der Verwaltungsräte der Aktiengesellschaften:

a) MONEY PLUS, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (die übernommene Gesellschaft), bestehend aus dem Teilfonds Money Plus Euro Money Market, welche den Bestimmungen des Teiles II des Gesetzes vom 30. März 1988 unterliegt und ihren eingetragenen Sitz in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer hat, H.R. Luxemburg Sektion B nummer 30.424;

b) DB FUNDS, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (die übernehmende Gesellschaft), welche den Bestimmungen des Teiles I des Gesetzes vom 30. März 1988 unterliegt und ihren eingetragenen Sitz in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer hat, H.R. Luxemburg Sektion B nummer 38.660;

auf Grund einer Vollmacht ihm erteilt durch Beschluss der Verwaltungsräten, genommen in ihrer Sitzung vom 7. Februar 2001 und einer Vollmacht unter Privatschrift;

ein Auszug aus dem Protokoll der erwähnten Verwaltungsratssitzungen, von dem Komparent und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt der gegenwärtigen Urkunde als Anlage beigegeben um mit derselben einregistriert zu werden.

Welcher Komparent, handelnd wie erwähnt, den instrumentierenden Notar ersuchte seine Erklärungen und Feststellungen zu dokumentieren wie folgt:

VERSCHMELZUNGSPLAN

Zwischen:

a) MONEY PLUS, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (die übernommene Gesellschaft), bestehend aus dem Teilfonds Money Plus Euro Money Market, welche den Bestimmungen des Teiles II des Gesetzes vom 30. März 1988 unterliegt und ihren eingetragenen Sitz in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer hat, vorgeannt.

b) DB FUNDS, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (die übernehmende Gesellschaft), welche den Bestimmungen des Teiles I des Gesetzes vom 30. März 1988 unterliegt und ihren eingetragenen Sitz in L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer hat, vorgeannt.

1. Am 22. Oktober 2001 (beziehungsweise am 30. November 2001 im Falle, dass das nach Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner jüngsten Fassung für eine wirksame Beschlussfassung erforderliche Anwesenheitsquorum der außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber von MONEY PLUS nicht erreicht wird), dem Tag der Verschmelzung von MONEY PLUS mit DB FUNDS (übernehmende Gesellschaft), wird DB FUNDS den Teilfonds Money Plus Euro Money Market, welcher den einzigen Teilfonds der Investmentgesellschaft MONEY PLUS (die übernommene Gesellschaft) darstellt, übernehmen.

Die Anteilhaber des Teilfonds Money Plus Euro Money Market werden eine bestimmte Zahl von Anteilen an DB Funds Money plus, einem Teilfonds von DB FUNDS, erhalten, welche auf der Basis der Nettoinventarwerte der beiden Teilfonds am Tage des Inkrafttretens der Verschmelzung bestimmt wird.

2. Die Anlagepolitik der Teilfonds stellt sich wie folgt dar:

Money Plus Euro Money Market investiert ausschließlich in Geldmarktinstrumente wie Einlagenzertifikate, Bank- und Handelswechsel, Schuldverschreibungen, Schatzanweisungen, Anleihen und Schuldscheine. Eine derartige Investition unterliegt indes der Voraussetzung, daß zum Zeitpunkt des Erwerbs durch den Teilfonds die Ursprungs- oder Restlaufzeit unter Berücksichtigung zugehöriger Finanzinstrumente die Zeitspanne von zwölf Monaten nicht überschreitet oder, daß die diese Geldmarktinstrumente regelnden Bedingungen, unter Berücksichtigung zugehöriger Finanzinstrumente, einen variablen Zinssatz vorsehen, welcher mindestens einmal im Jahr an die Marktbedingungen angepaßt wird.

Das Anlageziel von DB Funds Money plus unterscheidet sich von dem des Teilfonds Money Plus Euro Money Market. DB Funds Money plus legt vorwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, sonstigen fest- beziehungsweise variabel verzinslichen Wertpapieren sowie Genußscheinen an. Die Restlaufzeit der festverzinslichen Wertpapiere soll zwölf Monate nicht übersteigen.

3. Der zuletzt verfügbare Nettoinventarwert pro Anteil hinsichtlich der Teilfonds Money Plus Euro Money Market und DB Funds Money plus, welcher am 22. Oktober 2001 (beziehungsweise am 30. November 2001 im Falle, daß das nach Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner jüngsten Fassung für eine wirksame Beschlußfassung erforderliche Anwesenheitsquorum der außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber von MONEY PLUS nicht erreicht wird) berechnet wird, wird zum Zeitpunkt der Verschmelzung durch KPMG, Luxembourg, den Wirtschaftsprüfern beider Gesellschaften, überprüft.

4. Der Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds DB Funds Money plus wird auf die gleiche Art und Weise wie der Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Money Plus Euro Money Market berechnet. Beide Nettoinventarwerte werden in Euro ausgedrückt. Daher ist für die Berechnung des Gesamtwertes und Anzahl der Anteile des DB Funds Money plus, die am Tag der Verschmelzung im Austausch für die vorhandenen Anteile von Money Plus Euro Money Market ausgegeben werden, kein zusätzlicher Umrechnungskurs erforderlich.

5. Inhaber von Namensanteilen des Teilfonds Money Plus Euro Money Market werden aus dem Anteilsregister von Money Plus Euro Money Market gestrichen und erhalten zum Zeitpunkt der Verschmelzung eine entsprechende Anzahl von Anteilen des DB Funds Money plus gutgeschrieben. Die Anteile des Teilfonds DB Funds Money plus werden in Form von Globalzertifikaten verbrieft. Folglich bekommen die Anteilhaber von DB Funds Money plus ihre Anteile auf einem Investment-Konto gutgeschrieben. Anteilhaber von Money Plus Euro Money Market, welche die Eröffnung eines solchen Investment-Kontos nicht wünschen oder welche gegen eine Verschmelzung gestimmt haben, erhalten ihre Anteile vor Wirksamkeit der Verschmelzung zurückerstattet. Das Rückkaufverfahren erfolgt durch Banküberweisung oder mittels Scheck, der auf das Risiko des Anteilhabers hin an diese versandt wird.

6. Der 22. Oktober 2001 (beziehungsweise der 30. November 2001 im Falle, daß das nach Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner jüngsten Fassung für eine wirksame Beschlußfassung erforderliche Anwesenheitsquorum der außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber von MONEY PLUS nicht erreicht wird) wird als der Ausgangspunkt der Erfüllung der wirtschaftlichen Tätigkeiten von Money Plus Euro Money Market durch DB Funds Money plus betrachtet. Von diesem Zeitpunkt an sind die neuen Anteile an den Ergebnissen des DB Funds Money plus beteiligt.

7. Mit dem Tage des Inkrafttretens der Verschmelzung, das heißt am 22. Oktober 2001 (beziehungsweise am 30. November 2001 im Falle, daß das nach Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner jüngsten Fassung für eine wirksame Beschlußfassung erforderliche Anwesenheitsquorum der außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber von MONEY PLUS nicht erreicht wird) endet das Bestehen von MONEY PLUS (die übernommene Gesellschaft) und damit auch von ihrem Teilfonds Money Plus Euro Money Market.

8. Da der Verwaltungsrat von DB FUNDS gemäß Artikel 264 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften beschlossen hat, keine Generalversammlung von DB FUNDS zur Zustimmung der Verschmelzung einzuberufen, besitzen die Anteilhaber von DB FUNDS, welche über mindestens 5% der Anteile von DB FUNDS verfügen das Recht, bis zum Tag nach der Hauptversammlung von MONEY PLUS, die über die Zustimmung zur Verschmelzung zu beschließen hat, die Einberufung einer Hauptversammlung von DB FUNDS zu fordern.

9. Die bestehende Garantie in bezug auf DB FUNDS hinsichtlich der Mindestwertentwicklung des Teilfonds DB Funds Money plus, welche durch DWS INVESTMENT S.A. abgegeben wurde, wird durch die Verschmelzung von DB FUNDS und MONEY PLUS nicht beeinträchtigt. Die Garantie wird alle sechs Monate erneuert und basiert auf dem am Tage der Garantieabgabe errechneten Nettoinventarwert pro Anteil.

Das Reinvermögen des Teilfonds DB Funds Money plus betrug am 21. August 2001 Euro 1.567 Mio. Im Gegensatz dazu betrug das Reinvermögen des Teilfonds Money Plus Euro Money Market lediglich Euro 15,3 Mio.

Gemäß der abgegebenen Garantie versichert DWS INVESTMENT S.A., daß am 28. Dezember 2001 jeder Anteilhaber von DB Funds Money Plus, welcher die Rücknahme seiner Anteile verlangt, einen Mindestpreis von Euro 10.836,10 (zehntausendachthundertsechsdreißig Euro und zehn cents) pro Anteil erhält. Am 21. August 2001 betrug der Nettoinventarwert pro Anteil Euro 10.904,69 (zehntausendneunhundertundvier Euro und neunundsechzig cents). Unter Berücksichtigung der Tatsache des im Vergleich zum Teilfonds DB Funds Money plus geringen Nettoinventarw-

ertes des Teilfonds Money Plus Euro Money Market, wird DWS INVESTMENT S.A. auch weiterhin in der Lage sein, die abgegebene Garantie aufrechtzuerhalten. Dies gilt auch für den unerwünschten Fall, daß der Nettoinventarwert von DB Funds Money plus am 28. Dezember unter dem Wert von Euro 10.836,10 fallen sollte.

Die Kosten der Verschmelzung werden von DWS INVESTMENT S.A. Luxembourg getragen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung, hat der vorgenannte Komparent zusammen mit dem instrumentierenden Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Signé: C. Niedner, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2001, vol. 131S, fol. 21, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 30 août 2001.

J. Elvinger.

(55651/211/209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2001.

IMPRIMERIE EISCHEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4970 Dippach-Gare, 44, rue des Trois Cantons.

R. C. Luxembourg B 36.846.

L'an deux mille un, le cinq mars.

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

Ont comparu:

Monsieur Jeff Watgen, lithographe, demeurant à L-4970 Dippach - Gare, 44, rue des Trois Cantons.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. IMPRIMERIE EISCHEN, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 120, rue de Hollerich, a été constituée suivant acte notarié en date du 16 avril 1991, publié au Mémorial C numéro 400 du 21 octobre 1991, et est inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 36.846.

Les parts sociales étaient réparties, suite au prédit acte du 16 avril 1991, à l'égard de la société comme suit:

1.- Monsieur Jean-Marie Watgen, maître-imprimeur, demeurant à Alzingen, détenant quatre cents parts sociales 400
2.- Monsieur Jeff Watgen, lithographe, demeurant à Dippach - Gare, détenant cent parts sociales. 100

Total: cinq cents parts sociales 500

d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs chacune, représentant la totalité du capital social souscrit de cinq cent mille (500.000,-) francs.

II. Il est fait abstraction des règles formelles pour tenir une assemblée générale extraordinaire, telles que convocations et ordre du jour, les décisions à intervenir étant parfaitement connues.

III. Suivant cession de parts sociales sous seing privé, ci-annexée, faite à Kockelscheuer, en date du 27 février 2001, Monsieur Jean-Marie Watgen, préqualifié, a cédé quatre cents (400) parts sociales à Monsieur Jeff Watgen, préqualifié.

En sa qualité d'associé unique de la société, Monsieur Jeff Watgen, préqualifié, ci-après dénommé «l'associé unique», décide d'agréer à cette cession de parts sociales.

IV. L'associé unique accepte la démission de Monsieur Jean-Marie Watgen, préqualifié, en sa qualité de gérant de la société.

L'associé unique est confirmé comme gérant unique de la société pour une durée indéterminée, avec pouvoir d'engager la société sous sa seule signature.

En cette qualité il déclare accepter expressément au nom de la société, conformément à l'article 190 de la loi sur les sociétés commerciales, la prédite cession de parts sociales.

V. Il décide de transférer le siège social de Luxembourg, 120, route d'Esch, à L-4970 Dippach-Gare, 44, rue des Trois Cantons, et de modifier en conséquence l'article deux des statuts qui aura désormais la teneur suivante

«**Art. 2.** Le siège social de la société est établi à Dippach-Gare; il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.»

VI. L'associé unique décide la dissolution de la société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Il nomme aux fonctions de liquidateur Monsieur Jeff Watgen, préqualifié, qui pourra engager la société sous sa seule signature, et lui confère les pouvoirs les plus étendus et notamment ceux prévus par les articles 144 et suivants de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, sans qu'il ne doit recourir à une autorisation particulière de l'assemblée générale, même dans les cas prévus par l'article 145 de ladite loi.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires.

Frais

Le montant des frais afférents à ce qui précède est estimé à environ vingt mille (20.000,-) francs.

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 le notaire le présent acte.

Signé: J. Watgen, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 2001, vol. 128S, fol. 62, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 mars 2001.

R. Neuman.

(19912/226/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mars 2001.

DEUTSCHE YEN PORTFOLIO DB SHORT DURATION FOR QII, Fonds Commun de Placement.

Zusätzlich zu den Artikeln 1 bis 18 des allgemeinen Teils des Verwaltungsreglements gemäß Veröffentlichung im Memorial C vom 23. Juli 2001 gelten für den Teilfonds DEUTSCHE YEN PORTFOLIO DB SHORT DURATION FOR QII des Umbrellafonds Deutsche Yen Portfolio mit Wirkung vom 20. September 2001 folgende Bestimmungen:

Besonderer Teil

Art. 19. Anlagepolitik.

Ziel der Anlagepolitik des DEUTSCHE YEN PORTFOLIO DB SHORT DURATION FOR QII ist es, für das Sondervermögen eine überdurchschnittliche Rendite in JPY zu erzielen. Das Netto-Teilfondsvermögen wird vorwiegend in gegen japanische Yen gesicherte bzw. auf japanische Yen lautende Anleihen, Wandelanleihen, sonstigen fest- bzw. variabel verzinslichen Wertpapieren sowie Genußscheine angelegt, die an Börsen oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweisen ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedsstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) gehandelt werden sowie in anderen zulässigen verzinslichen Anlagen.

Deshalb sollen überwiegend festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen erworben werden, die gegenüber vergleichbaren Staatsanleihen höhere Renditen aufweisen. Ein Schwerpunkt der Fondsanlage soll auf festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten aus dem EU-Raum liegen. Dabei werden bewusst Papiere von Emittenten erworben, deren Bonität vom Markt zwar noch als relativ gut, aber nicht als erstklassig eingeschätzt wird (sog. Investment Grade Bonds). Die Verwaltungsgesellschaft wird für das Sondervermögen nur solche Wertpapiere erwerben, bei denen sie nach entsprechender Prüfung davon ausgeht, daß die Zins- und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden. Dennoch kann die Gefahr eines vollständigen Wertverlustes einzelner für das Sondervermögen erworbener Wertpapiere nicht gänzlich ausgeschlossen werden. Um die verbleibenden Restrisiken zu berücksichtigen, soll auf eine Streuung der Anlagen nach Emittenten geachtet werden.

Im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften können ausschließlich zu Absicherungszwecken default swaps abgeschlossen werden. Solche credit default swaps dienen der Absicherung von Bonitätsrisiken aus den vom Fonds erworbenen Unternehmensanleihen. Vom Fonds vereinnahmte Zinssätze aus einer Unternehmensanleihe mit höherem Bonitätsrisiko werden gegen Zinssätze mit geringerem Bonitätsrisiko - z.B. Libor zuzüglich eines Aufschlages in Abhängigkeit von der Bonität des die Unternehmensanleihe emittierenden Unternehmens getauscht. Zugleich wird der Vertragspartner im Falle der Zahlungsunfähigkeit der die Unternehmensanleihe emittierenden Gesellschaft zur Abnahme der Anleihe zu einem vereinbarten Preis (im Regelfall der Nominalwert der Anleihe) verpflichtet. In der Praxis kann die Abwicklung im Default-Fall an Stelle der Übernahme der Anleihe auch durch bloße Zahlung eines Geldbetrages, der die Differenz zwischen dem Restwert der Unternehmensanleihe und dem vereinbarten Preis darstellt, erfolgen, sofern dies vereinbart wurde. Durch den ausschließlichen Abschluss von default swaps mit erstklassigen Finanzinstitutionen kann das Risiko des Ausfalles des Vertragspartners reduziert werden. Die Bewertung von Default swaps erfolgt nach nachvollziehbaren und transparenten Methoden auf regelmäßiger Basis. Die Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsrat und der Revisor werden die Nachvollziehbarkeit und Transparenz der Bewertungsmethoden und ihre Anwendung überwachen. Sollten im Rahmen der Überwachung Differenzen festgestellt werden, wird eine Beseitigung durch die Verwaltungsgesellschaft veranlasst werden. Das Fondsvermögen kann darüber hinaus in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

Das Netto-Teilfondsvermögen wird grundsätzlich aus Qualitätswerten bestehen und die durchschnittliche Laufzeit, nach Absicherung gegen den japanischen Yen, wird nicht länger als 12 Monate sein.

Art. 20. Ausgabe von Anteilen, Rücknahme und Umtausch.

1. Die Anteile in diesem Teilfonds werden zum Ausgabepreis herausgegeben. Die Anteile werden zweimal monatlich herausgegeben, grundsätzlich jeweils zum 6. und 20. eines jeden Monats.

Sollten dies keine Bankarbeitstage in Luxemburg, Frankfurt am Main und Tokyo sein, werden die Anteile am nächstfolgenden Bankarbeitstag ausgegeben.

2. Abweichend von Artikel 9 im Verwaltungsreglement Allgemeinen Teil haben die Anteilinhaber das Recht die Anteile zweimal monatlich zurückzugeben oder umzutauschen, grundsätzlich jeweils zum 6. und 20. eines jeden Monats. Sollten dies keine Bankarbeitstage in Luxemburg oder Frankfurt am Main oder Tokyo sein gilt der nächstfolgende Bankarbeitstag.

3. Die Rücknahme der Anteile erfolgt zweimal im Monat, grundsätzlich jeweils zum 6. und 20. eines jeden Monats. Sollten dies keine Bankarbeitstage in Luxemburg oder Frankfurt am Main oder Tokyo sein, gilt der nächstfolgende Bankarbeitstag. Der Rücknahmepreis wird entsprechend dem nachfolgenden Artikel 21 definiert. Die Zahlung des Rücknahmepreises wird unmittelbar nach dem relevanten Bewertungstag erfolgen, so daß der Kunde den Rücknahmepreis innerhalb von 4 Valutatagen (nach dem relevanten Bewertungstag) erhält.

Art. 21. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis, Umtauschgebühren.

1. Die Fondswährung des Teilfonds ist der japanische Yen.

2. Ausgabepreis ist der am Bewertungstag berechnete Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 1 %. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der am Bewertungstag berechnete Anteilwert.

4. Der Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in einen anderen Teilfonds erfolgt zum am Bewertungstag errechneten Anteilwert zuzüglich einer Umtauschgebühr in Höhe des Ausgabeaufschlages abzüglich 0,5%.

Art. 22. Anteile.

Die Fondsanteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

Art. 23. Vergleichsindex.

Der Vergleichsindex des Teilfonds ist der 6 Monats Yen LIBOR, wie bei Bloomberg BBAM dargestellt.

Art. 24. Kosten.

1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Teilfondsvermögen ein Entgelt von bis zu 0,43% p.a. auf das Netto-Teilfondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes.

2. Die Depotbank erhält aus dem Teilfondsvermögen

a) ein Entgelt in Höhe von 0,05% p.a. auf das Netto-Teilfondsvermögen auf Basis des täglich ermittelten Anteilwertes;
b) eine Bearbeitungsgebühr von 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Teilfonds (so weit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen).

3. Die Auszahlung der Vergütungen erfolgt - soweit nicht vorstehend anders bestimmt - zum Monatsende. Sämtliche Kosten werden zunächst dem laufenden Einkommen und den Kapitalgewinnen sowie zuletzt dem Teilfondsvermögen angerechnet.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Teilfonds neben den Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Wertpapieren folgende Kosten belasten:

a) Steuern, die auf das Teilfondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des Teilfonds erhoben werden;

b) Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber dieses Teilfonds handeln;

a) Kosten der Wirtschaftsprüfer;

b) Sonstige Kosten der Anlage und Verwaltung des Teilfondsvermögens. Gründungskosten und weitere Kosten die in diesem Zusammenhang stehen, können dem Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds belastet und im laufenden Geschäftsjahr abgeschrieben werden.

Art. 25. Erfolgsabhängige Vergütung.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält darüber hinaus aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine erfolgsabhängige Vergütung, die 50% des Betrages entspricht, um den das Teilfondswachstum (netto nach allen Kosten) den Vergleichsindex übersteigt. Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Sondervermögen zurückgestellt. Liegt das Teilfondswachstum während des Geschäftsjahres unter den Vergleichsindex, so wird eine im jeweiligen Geschäftsjahr bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Eine negative Performance muß nicht im nachfolgenden Abrechnungszeitraum aufgeholt werden.

Art. 26. Bewertung des Teilfondsvermögens.

1. Das gesamte Netto-Teilfondsvermögen wird in Yen sowie alle angeführten Vermögenswerte in den Fondsberichten umgerechnet in Yen dargestellt. Alle Umrechnungen der Vermögenswerte in Yen, für welchen Zweck auch immer, werden den Interbank Umtauschkurs verwenden, der täglich um 15 Uhr Luxemburger Zeit am betreffenden Tag veröffentlicht wird.

Der Anteilspreis wird unter Aufsicht der Depotbank durch die Verwaltungsgesellschaft jeden Bankarbeitstag (im nachfolgenden als Berechnungstag bezeichnet) berechnet. Für die Berechnung des Anteilspreises wird das Netto-Teilfondsvermögen am Berechnungstag durch die Anzahl der umlaufenden Anteile dividiert. Das Netto-Teilfondsvermögen beinhaltet zusätzlich zu Artikel 7 folgendes:

Vermögen:

a) Devisentermingeschäfte, Zinstermingeschäfte, Optionen auf Finanztermingeschäfte und andere Sicherungsinstrumente, die an Börsen amtlich notiert sind bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden grundsätzlich zum zuletzt bekannten Kurs bewertet. Sollten diese weder an Börsen notiert sein noch an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden diese zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

b) Vorausbezahlte Ausgaben

Abzüglich Verbindlichkeiten:

a) alle Darlehen, Rechnungen und offene Konten;

b) alle aufgelaufenen oder zahlbaren administrativen Ausgaben (inklusive Vergütungen der Verwaltungsgesellschaft, erfolgsabhängige Vergütungen, Depotbankgebühren, zurückbehaltenen und andere Steuern); alle bekannten Verbindlichkeiten, gegenwärtig und zukünftig, inklusive aller abgelaufenen vertraglichen Verbindlichkeiten für Zahlungen, Geld oder andere Vermögenswerte, inklusive dem Betrag aller nicht gezahlten Dividenden deklariert durch die Verwaltungsgesellschaft;

c) ein angemessener Teil der zukünftigen Steuern basierend auf dem Nettofondsvermögen und Einkommen zum Bewertungstag, von Zeit zu Zeit durch die Verwaltungsgesellschaft berechnet, und andere durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft autorisierte und bestätigte Rückstellungen, und

d) alle anderen Verbindlichkeiten des Fonds jedweder Art, ausgeschlossen Verbindlichkeiten, die durch die Anteile im Fonds dargestellt werden. Um diesen Betrag der Verbindlichkeiten festzustellen, kann die Verwaltungsgesellschaft die administrativen und anderen Ausgaben, welche regelmäßiger oder wiederkehrender Natur sind als geschätzte Zahl für jährliche, als auch andere Perioden, im voraus kalkulieren und kann dieselben in gleichen Anteilen über eine dieser Perioden ansammeln.

Ein Ertragsausgleichskonto wird geführt.

3. Für den Fall eines hohen Aufkommens an Rücknahmeanträgen, die nicht durch flüssige Mittel und durch dem Fonds gewährten Kreditlimite befriedigt werden können, darf die Verwaltungsgesellschaft die Anteilwertberechnung auf der Basis des Bewertungstages ausführen, an dem die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren getätigt wurden. In einem solchen Fall wird dieselbe Anteilwertberechnung für Kaufanträge zur gleichen Zeit angewendet.

Der gesamte Ausgabepreis soll innerhalb von 4 Valuta-Tagen ab Zeichnung der Anteile an den Teilfonds gezahlt werden (im folgenden «Zahltag»).

Art. 27. Definitionen.

- Bewertungstag

Der 6. und 20. eines jeden Monats, oder wenn dies keine Bankarbeitstage in Luxemburg oder Frankfurt am Main oder Tokyo ist, der nächste Bankarbeitstag.

- Berechnungstag/Bankarbeitstag

Ein Tag, der ein Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main und Tokyo ist. Falls eine dieser Lokationen nicht für Bankgeschäfte geöffnet ist, ist dies kein Bankarbeitstag.

- LIBOR

London Interbank Offering Rate für Yen, wie bei Bloomberg BBAM dargestellt.

Luxemburg, den 10. September 2001.

DWS INVESTMENT S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.

Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2001, vol. 557, fol. 68, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(57428/755/154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 septembre 2001.

ALTERNATIVE FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 28.125.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 12 janvier 2001

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 12 janvier 2001 que Madame Michèle Musty, employée privée, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert, à L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 12 janvier 2001, le Conseil d'Administration coopte en remplacement la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration soumettra cette cooptation à l'assemblée générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le Conseil d'Administration se compose dès lors comme suit:

- Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;

- Monsieur Eric Vanderkerken, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;

- La société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 12 janvier 2001.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 février 2001, vol. 549, fol. 51, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15083/595/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2001.

LAMBER S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1136 Luxembourg, 6-12, place d'Armes.
R. C. Luxembourg B 62.911.

L'an deux mille un, le dix août.

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

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding LAMBER S.A., ayant son siège social à L-1136 Luxembourg, 6-12, place d'Armes, R. C. Luxembourg section B numéro 62.911, constituée suivant acte reçu le 1^{er} décembre 1997, publié au Mémorial C numéro 312 du 6 mai 1998.

L'assemblée est présidée par Monsieur Rémy Meneguz, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Anne-Marie Primiceri, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

II. - Il appert de la liste de présence que les 8.000 (huit mille) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1) Réduction du capital social à concurrence de EUR 37.962,92 pour le ramener de son montant actuel de EUR 198.314,82 à EUR 160.351,90 par apurement des pertes reportées, le nombre d'actions, sans désignation de valeur nominale, restant inchangé.

2) Réduction successive du capital social à concurrence de EUR 129.351,90 pour le ramener de son montant de EUR 160.351,90 à EUR 31.000,- par remboursement aux actionnaires au pro-rata de leur participation, le nombre d'actions, sans désignation de valeur nominale, restant inchangé.

3) Annulation du capital autorisé.

4) Modification afférente de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille Euros), représenté par 8.000 (huit mille) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix des propriétaires, en titres unitaires ou en titres représentatifs de plusieurs actions.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de réduire le capital social de la société à concurrence de EUR 37.962,92 (trente-sept mille neuf cent soixante-deux Euros et quatre-vingt-douze cents) pour le ramener de son montant actuel de EUR 198.314,82 (cent quatre-vingt-dix-huit mille trois cent quatorze Euros et quatre-vingt-deux cents) à EUR 160.351,90 (cent soixante mille trois cent cinquante et un Euros et quatre-vingt-dix cents) par apurement des pertes reportées, le nombre d'actions, sans désignation de valeur nominale, restant inchangé.

Le preuve des pertes accumulées a été donnée au notaire par la présentation d'un bilan récent, lequel restera ci-annexé.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de réduire le capital social de la société à concurrence de EUR 129.351,90 (cent vingt-neuf mille trois cent cinquante et un Euros et quatre-vingt-dix cents) pour le ramener de son montant actuel de EUR 160.351,90 (cent soixante mille trois cent cinquante et un Euros et quatre-vingt-dix cents) à EUR 31.000,- (trente et un mille Euros) par remboursement aux actionnaires au pro-rata de leur participation dans le capital social de la société, le nombre d'actions, sans désignation de valeur nominale, restant inchangé.

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables, qui s'imposent, et au remboursement aux actionnaires.

Délai de remboursement: Le notaire a attiré l'attention de l'assemblée sur les dispositions de l'article 69 de la loi sur les sociétés commerciales instaurant une protection en faveur des créanciers éventuels de la société, le remboursement effectif aux actionnaires ne pouvant avoir lieu librement et sans recours de leur part que 30 (trente) jours après la publication du présent acte au Mémorial C.

Troisième résolution

L'assemblée décide de supprimer les dispositions en ce qui concerne le capital autorisé.

Quatrième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille Euros), représenté par 8.000 (huit mille) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix des propriétaires, en titres unitaires ou en titres représentatifs de plusieurs actions.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.»

Frais

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

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

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

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

Signé: R. Meneguz, H. Janssen, A.-M. Primiceri, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 131S, fol. 2, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 23 août 2001.

J. Elvinger.

(55797/211/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2001.

LAMBER S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1136 Luxembourg, 6-12, place d'Armes.

R. C. Luxembourg B 62.911.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

(55798/211/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2001.

MART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 65.360.

Les comptes annuels, la proposition d'affectation du résultat ainsi que l'affectation du résultat au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 2001, vol. 549, fol. 84, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

Signature.

(14951/043/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

MART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 65.360.

Il résulte de l'Assemblée Générale Statutaire qui s'est tenue à Luxembourg le 7 juillet 2000 que l'Assemblée a pris, entre autres, la résolution suivante:

Quatrième résolution

L'Assemblée prend acte que les mandats d'un administrateur et du Commissaire aux Comptes sont venus à échéance en date de ce jour.

L'Assemblée décide de nommer pour un terme de 1 (un) an, les administrateurs suivants:

- Monsieur Sergio Vandt, employé privé, demeurant professionnellement au 12, avenue de la Liberté à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

- Monsieur Pierre Bouchoms, employé privé, demeurant professionnellement au 12, avenue de la Liberté à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Le mandat de ces administrateurs prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2000.

L'Assemblée décide de nommer pour un terme de 1 (un) an, la société GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, en qualité de Commissaire aux Comptes.

Le mandat du Commissaire aux Comptes prendra fin lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2000.

Luxembourg, le 16 février 2001.

MART S.A.

P. Bouchoms / S. Vandt

Enregistré à Luxembourg, le 19 février 2001, vol. 549, fol. 84, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14952/043/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

MARMOR & GRANIT VERTRETUNG IMPORT/EXPORT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1225 Luxemburg, 4, rue Béatrix de Bourbon.

Im Jahre zweitausend, den zwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, mit dem Amtswohnsitz zu Niederanven.

Versammelten sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft MARMOR & GRANIT VERTRETUNG IMPORT/EXPORT S.A., mit Sitz in L-5366 Münsbach, 136, rue Principale, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Joseph Elvinger, mit dem damaligen Amtssitz zu Düdelingen am 5. Dezember 1990, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 166 vom 6. April 1991.

Die Versammlung wird eröffnet unter dem Vorsitz von Frau Sylviane Dummong-Kemp, Buchhalterin, wohnhaft in Münsbach.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Fräulein Chantal Fondeur, Privatbeamtin, wohnhaft in Luxemburg.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Natacha Steuermann, Privatbeamtin, wohnhaft in Roeser.

Die Vorsitzende stellt unter der Zustimmung der Versammlung fest:

1. Die Aktionäre sowie deren etwaigen bevollmächtigte Vertreter, sind unter der Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer Anwesenheitsliste eingetragen.

2. Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist, und dass somit die Versammlung befugt ist, über nachstehende Tagesordnung, welche den Aktionären bekannt ist, zu beschliessen.

Die Anwesenheitsliste, von den Mitgliedern des Versammlungsvorstandes und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt ebenso wie die von den Parteien und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichneten etwaigen Vollmachten der vertretenen Aktieninhaber, gegenwärtigem Protokolle, mit welchem sie einregistriert werden, als Anlage beigegeben.

3. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

Tagesordnung:

1.- Verlegung des Gesellschaftssitzes von L-5366 Münsbach, 136, rue Principale auf folgende Adresse: L-1225 Luxemburg, 4, rue Béatrix de Bourbon.

2.- Entsprechende Änderung von Artikel 4 (Absatz 1) der Satzung gemäss der Tagesordnung haben die Gesellschafter folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Versammlung beschliesst dem Gesellschaftssitz von L-5366 Münsbach, 136, rue Principale auf L-1225 Luxemburg, 4, rue Béatrix de Bourbon zu verlegen.

Zweiter Beschluss

Infolgedessen beschliesst die Versammlung Artikel 4 (Absatz 1) der Satzung wie folgt abzuändern:

«**Art.4. Absatz 1.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg.»

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlass vorliegender Urkunde anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf dreissig tausend Franken (30.000,-) abgeschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Münsbach, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an dem Komparenten, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: S. Dummong-Kemp, C. Fondeur, N. Steuermann, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2000, vol. 127S, fol. 51, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Niederanven, den 14. Februar 2001.

P. Bettingen.

(14950/202/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

LAMBDA INVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4973 Dippach, 161, route de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 49.652.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2001, vol. 548, fol. 23, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

Luxembourg, le 20 février 2001.

Signature

Mandataire

(14940/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

NABIS S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1117 Luxembourg, 51, rue Albert 1^{er}.

R. C. Luxembourg B 63.134.

L'an deux mille un, le vingt-six janvier.

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme NABIS S. A. avec siège social à L-1117 Luxembourg, 51, rue Albert 1^{er};

constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, le 4 février 1998, publié au Mémorial C de 1998, page 16642;

et modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, le 22 octobre 1998, publié au Mémorial C de 1998, page 45421;

et inscrite au registre de commerce et des sociétés sous numéro B 63.134.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Alain Lorang, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Marie-Béatrice Wingerter De Santeul, juriste, demeurant à Luxembourg.

A été appelé aux fonctions de scrutateur Monsieur Jean-Jacques Soisson, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1.- Mise en liquidation de la société.

2.- Nomination d'un liquidateur.

3.- Fixation du pouvoir du liquidateur.

II.- Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, cette liste de présence signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Les procurations des associés représentés y resteront annexées de même.

III.- L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée et tous les associés présents ou représentés déclarant avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, il a donc pu être fait abstraction des convocations d'usage.

IV.- La présente assemblée, représentant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme liquidateur:

La société ERNST ET YOUNG S.A. avec siège social à Luxembourg.

Troisième résolution

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de son pouvoir qu'il détermine et pour durée qu'il fixera.

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

Frais

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de la présente assemblée générale sont estimés approximativement à la somme de vingt-cinq mille francs (25.000,-).

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

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

Signé: A. Lorang. M.-B. Wingerter, J.-J. Soisson. C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 janvier 2001, vol. 857, fol. 5, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 20 février 2001.

C. Doerner.

(14964/209/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

**PANTOCARDS S.A., Société Anonyme,
(anc. TRAGOLD INVESTISSEMENT S.A.).**

Siège social: Luxembourg.

L'an deux mille un, le dix-neuf janvier.

Par-devant Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1.- La société de droit de l'Île de Niue dénommée DURBAN INC, avec siège social à 2, Commercial Center Square, P.O. Box 71, Alofi/Niue,

constituée en vertu d'un acte reçu en date du 24 septembre 1997 et inscrite au registre du commerce de l'Île de Niue, n° 002268,

représentée par Monsieur Jérôme Guez, licencié en droit, directeur financier, demeurant à Dudelange, agissant en qualité de mandataire de:

a) Madame Leticia Montoya, demeurant à Alofi/Niue;

b) et Monsieur Juan Mashburn, demeurant à Alofi/Niue;

eux-mêmes agissant en qualité de «Directors» de la prédite société, fonctions auxquelles ils ont été nommés en date du 24 septembre 1997,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date à Alofi du 24 septembre 1997,

Monsieur Jérôme Guez, non présent, ici représenté par Madame Sandra Vommaro, employée privée, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date à Luxembourg, du 19 janvier 2001,

lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte, avec lequel elles seront formalisées.

2.- La société de droit de l'Île de Niue dénommée DUSTIN INVEST INC, avec siège social à 2, Commercial Center Square, P.O. Box 71, Alofi/Niue,

constituée en vertu d'un acte reçu en date du 27 mai 1997 et inscrite au registre du commerce de l'Île de Niue, n° 001957,

représentée par Monsieur Jean-Marie Detourbet, manager, demeurant à Luxembourg, agissant en qualité de mandataire de:

a) Madame Leticia Montoya, demeurant à Alofi/Niue;

b) et Monsieur Juan Mashburn, demeurant à Alofi/Niue;

eux-mêmes agissant en qualité de «Directors» de la prédite société, fonctions auxquelles ils ont été nommés en date du 18 juin 1997,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date à Alofi du 18 juin 1997,

Monsieur Jean-Marie Detourbet, non présent, ici représenté par Madame Sandra Vommaro, employée privée, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date à Luxembourg, du 19 janvier 2007,

lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte, avec lequel elles seront formalisées.

Actionnaires et propriétaires actuels, la société de droit de l'Île de Niue dénommée DURBAN INC, prédite, de cinq cents actions (500) nominatives et la société de droit de l'Île de Niue dénommée DUSTIN INVEST INC, prédite, de cinq cents actions (500) nominatives, chaque action ayant un nominal de mille deux cent cinquante francs (1.250), de la société anonyme établie à L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy, dénommée TRAGOLD INVESTISSEMENT S.A., au capital social de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,-), intégralement souscrit et libéré à concurrence de la somme de trois cent douze mille cinq cents francs (312.500,-),

constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire Gérard Lecuit de résidence à Hesperange, en date du 23 juillet 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, page 27140 de 1996,

modifiée en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 24 septembre 1998, publié au Mémorial, Recueil C des Sociétés et Associations, page 42896 de 1998.

Les comparants sub-nommés 1 et 2 ont procédé à l'acte de cession d'actions nominatives, objet des présentes.

Cession d'Actions

I.- la société de droit de l'Île de Niue dénommée DURBAN INC, prédite, déclare céder et transporter sous les garanties de droit, à la société de droit de Gibraltar dénommée STONE CARVE LIMITED, avec siège social à Gibraltar, constituée en vertu d'un acte reçu en date du 26 septembre 2000 et inscrite au registre du commerce n° 76908, représentée par Madame Brigitte Siret, employée privée, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de:

a) Monsieur Leslie Martin Philip Bruzon, demeurant à Gibraltar;

b) et Madame Hazel Valarino, demeurant à Gibraltar;

eux-mêmes agissant en qualité de «Directors» de la prédite société, fonctions auxquelles ils ont été nommés en date du 26 septembre 2000,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date du 9 janvier 2001

Madame Brigitte Siret, non présente, ici représentée par Madame Sandra Vommaro, employée privée, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date à Luxembourg, du 19 janvier 2001,

lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte, avec lequel elles seront formalisées;

ici présente ce acceptant, les cinq cents actions (500) nominatives sur les cinq cents actions (500) nominatives de mille deux cent cinquante (1.250,-) francs chacune, lui appartenant dans la société anonyme TRAGOLD INVESTISSEMENT S.A.

Prix de cession

La cession a eu lieu moyennant le prix convenu entre les parties de cent cinquante-six mille deux cent cinquante francs (156.250,-), laquelle somme a été payée comptant, directement par la société cessionnaire à la société cédante, dès avant ce jour et en dehors de la compabilité du notaire instrumentant, laquelle société cédante le reconnaît et en consent quittance, titre et décharge pour solde.

II. La société de droit de l'Ile de Niue dénommée DUSTIN INVEST INC, prédite, déclare céder et transporter sous les garanties de droit, à la société de droit de Gibraltar dénommée ROCK SOLVE LIMITED, avec siège social à Gibraltar, constituée en vertu d'un acte reçu en date du 26 septembre 2000 et inscrite au registre du commerce n° 76.907, représentée par Madame Sandra Vommaro, employée privée, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de:

- a) Monsieur Leslie Martin Philip Bruzon, demeurant à Gibraltar;
- b) et Madame Hazel Valarino, demeurant à Gibraltar;

eux-mêmes agissant en qualité de «Directors» de la prédite société, fonctions auxquelles ils ont été nommés en date du 26 septembre 2000,

en vertu d'une procuration sous seing privé, en date du 9 janvier 2001

laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte, avec lequel elle sera formalisée;

ici présente ce acceptant, les cinq cents actions (500) nominatives sur les cinq cents actions (500) nominatives de mille deux cent cinquante (1.250,-) francs chacune, lui appartenant dans la société anonyme TRAGOLD INVESTISSEMENT S.A.

Prix de cession

La cession a eu lieu moyennant le prix convenu entre les parties de cent cinquante-six mille deux cent cinquante francs (156.250,-), laquelle somme a été payée comptant, directement par la société cessionnaire à la société cédante, dès avant ce jour et en dehors de la compabilité du notaire instrumentant, laquelle société cédante le reconnaît et en consent quittance, titre et décharge pour solde.

III.- Les sociétés de droit de Gibraltar dénommées STONE CARVE LIMITED et ROCK SOLVE LIMITED, cessionnaires prénommées, sont propriétaires à compter d'aujourd'hui des actions cédées et elles auront droit aux revenus et bénéfices dont elles sont productives à partir de cette date.

Elles sont subrogées dans tous les droits et obligations attachés aux actions cédées.

IV.- Les cessions d'actions ci-dessus relatées seront inscrites dans le registre des actions nominatives au nom des deux sociétés de droit de Gibraltar, prédites, ce que Madame Sandra Vommaro, ès qualités, reconnaît et en donne, en tant que de besoin, bonne et valable quittance avec décharge de responsabilité pleine et entière aux sociétés cédantes et au notaire instrumentant, de manière que ceux-ci ne puissent nullement être inquiétés ni recherchés à ce sujet.

V.- De ce qui précède, il y a lieu de modifier le paragraphe «souscription et libération» comme suit:

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites et libérées comme suit:

1.- la société de droit de Gibraltar dénommée STONE CARVE LIMITED, prédite, cinq cents actions	500 actions
2.- et la société de droit de Gibraltar, dénommée ROCK SOLVE LIMITED, prédite, cinq cents actions	500 actions
Total: mille actions	1.000 actions

Déclaration

Les parties déclarent que la prédite société anonyme TRAGOLD INVESTISSEMENT S.A., n'est pas propriétaire d'un immeuble.

Assemblée générale extraordinaire

Les actionnaires de la prédite se sont réunis en assemblée générale extraordinaire.

L'assemblée est ouverte et présidée par Monsieur Willy Heger, Manager, demeurant à Monaco, qui désigne comme secrétaire Monsieur Jean-Pascal Cambier, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Il est appelé aux fonctions de scrutateur Madame Sandra Vommaro, prédite.

Le bureau ayant été constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

1.- que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par eux figurent sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire et le scrutateur, les actionnaires présents ou représentés. La liste de présence, après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise aux formalités d'enregistrement.

2.- qu'il appert de la prédite liste de présence que toutes les actions sont représentées à l'assemblée générale extraordinaire, qui peut décider valablement sans convocation préalable sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après examen de l'ordre du jour suivant:

Ordre du Jour:

- 1. - Libération du solde du capital social.
- 2. - Changement de la dénomination sociale.

3. - Changement de l'objet social.
4. - Acceptation de la démission des trois administrateurs et de l'administrateur-délégué.
5. - Nomination de trois nouveaux administrateurs.
6. - Acceptation de la démission du commissaire aux comptes.
7. - Et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

Première résolution

L'assemblée de la prédite société décide, à l'unanimité des voix de libérer le solde du capital social à concurrence de la somme en espèces de neuf cent trente-sept mille cinq cents francs (937.500,-) pour le porter de son montant actuel de trois cent douze mille cinq cents francs (312.500,-) à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-), par un versement en espèces de la prédite somme de neuf cent trente-sept mille cinq cents francs (937.500,-), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Deuxième résolution

L'assemblée de la prédite société décide, à l'unanimité des voix décide de changer la dénomination sociale de la société et de donner à l'article premier des statuts, la teneur suivante:

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

Troisième résolution

L'assemblée de la prédite société décide, à l'unanimité des voix décide de changer la l'objet social de la société et de donner à l'article quatre des statuts, la teneur suivante:

Art. 4. La société a pour objet l'achat, la vente, l'import, la prestation dans le domaine de la téléphonie, cartes de téléphones prépayées, jeux vidéo électroniques, cameras digitales et de tous matériels électroniques, télécommunications, internet, ainsi que l'importation, l'exportation, toute activité de commerce, la vente ou la représentation de tous produits ou marchandises.

La société pourra en outre faire toutes opérations mobilières, immobilières, industrielles ou commerciales se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

Quatrième résolution

L'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, à l'unanimité des voix, accepte à compter de ce jour, les démissions de leurs fonctions, savoir:

- d'administrateurs de:

- a) la prédite société de droit de l'île de Niue dénommée DURBAN INC, représentée comme indiquée ci-dessus;
- b) la prédite société de droit de l'île de Niue dénommée DUSTIN INVEST INC, représentée comme indiquée ci-dessus;
- c) et la société de droit des Iles Vierges Britanniques dénommée LENDL FINANCE LTD, avec siège social à Tortola, Iles Vierges Britanniques, constituée en vertu d'un acte reçu en date du 2 janvier 1997 et inscrite au registre du commerce de Tortola; et d'administrateur-délégué de la prédite société de droit de l'île de Niue dénommée DURBAN INC, représentée comme indiquée ci-dessus;

et leur donne quitus de leur gestion jusqu'à ce jour:

Cinquième résolution

L'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, à l'unanimité des voix, décide de nommer comme nouveaux administrateurs à partir de ce jour, savoir:

- a) la prédite société de droit de Gibraltar dénommée STONE CARVE LIMITED, représentée comme indiquée ci-dessus;
- b) la prédite société de droit de Gibraltar dénommée ROCK SOLVE LIMITED, représentée comme indiquée ci-dessus;
- c) et de Monsieur Willy Reger, prédit.

Leurs mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2003.

Réunion du Conseil d'Administration

Les administrateurs ont désigné, à l'unanimité des voix, en conformité des pouvoirs conférés par les actionnaires, comme administrateur-délégué, Monsieur Willy Heger, prédit.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2003.

Sixième résolution

L'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, à l'unanimité des voix, accepte, à compter rétroactivement du 1^{er} janvier 2001, la démission de ses fonctions de commissaire aux comptes de Monsieur François David, expert-comptable, demeurant à Luxembourg.

Septième résolution

L'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, à l'unanimité des voix, décide de nommer comme nouveau commissaire aux comptes de la société à partir rétroactivement du 1^{er} janvier 2001 Monsieur Pascal Bonnet, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2003.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance a été levée.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou sont mis à sa charge en raison de la présente modification des statuts, s'élève approximativement à la somme de quarante mille (40.000,-) francs.

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

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

Signé: W. Heger, J.-P. Cambier, S. Vommaro, N. Muller.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 janvier 2001, vol. 866, fol. 24, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 20 février 2001.

N. Muller.

(14968/224/202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PANTOCARDS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

EXTRAIT

Suivant un acte de cession d'actions reçu par Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du dix-neuf janvier deux mil un, numéro 70 du répertoire, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 janvier 2001, volume 866, folio 242, case 3, de la société anonyme PANTOCARDS S.A. avec siège social à Luxembourg, constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire Gérard Lecuit, en date du 23 juillet 1996, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, des Sociétés et Associations, avec capital social de un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000.-), la répartition des actions s'établit comme suit:

1.- la société de droit de Gibraltar, dénommé STONE CARVE LIMITED, avec siège social à Gibraltar, cinq cents actions	500 actions
2.- et la société de droit de Gibraltar, dénommée ROCK SOLVE LIMITED, avec siège social à Gibraltar, cinq cents actions	500 actions
Total: mille actions	1.000 actions

L'assemblée générale extraordinaire a pris les résolutions suivantes: libération du solde du capital, changement de dénomination sociale, changement de l'objet social, nomination de trois nouveaux administrateurs et d'un nouveau commissaire aux comptes.

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

Esch-sur-Alzette, le 20 janvier 2001.

N. Muller.

(14969/224/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

**PANTOCARDS S.A., Société Anonyme,
(anc. TRAGOLD INVESTISSEMENT S.A.).**

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 55.965.

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.

N. Muller.

(14970/224/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

MOUVEMENTS S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 50.769.

EXTRAIT

MM. Gilbert J.F. Grosbusch, Jean-Paul Stein et Antonio Joao Rafael Numes ont démissionné de leurs fonctions d'administrateur de la société avec effet au 31 décembre 2000.

Le siège de la société au 33 de la rue des Capucins à Luxembourg a été dénoncé avec effet au 31 décembre 2000.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2001, vol. 549, fol. 59, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14959/269/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PPLG LUX FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 72.986.

In the year two thousand one, on the tenth day of January at 3.00 pm.
Before Maître Joseph Elvinger, notary residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an Extraordinary General Meeting of the partners of PPLG LUX FINANCE, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée», having its registered office at L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch, incorporated by deed enacted on the 9th of December 1999, inscribed on Luxembourg trade register section B number 72.986, published in Mémorial C, number 98 of January 28th 2000, and whose articles of association have been amended by a deed of the 14th of December 1999 published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 124 of February 14th, 2000 and by deed of the 15th of December 1999 published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 144 of February 15th, 2000.

The meeting is presided by Nancy Krial, residing at 5731 Chestnut Hill Road, Coopersburg PA 18036, USA.

The chairman appoints as secretary Mr Patrick Van Hees, Jurist, residing at Messancy, rue de la Promenade, 69, B-6780, Belgium.

The meeting elects as scrutineer Mrs Laura Arthur, residing at 1155 Perimeter Center West, Atlanta, GA 30338, USA.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The partners present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 1,401 (one thousand four hundred and one) shares of GBP 100 (one hundred Sterling Pound) each, representing the whole capital of the company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the partners have been beforehand informed.

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

Agenda:

1.- Authorization to redeem own shares.

2.- Amendment of the Articles of Association in order to reflect such action. (insertion of Article 6 bis).

After the foregoing was approved by the partners, the following resolutions have been taken:

First resolution

It is decided to authorize the redemption of its own shares by the Company.

Second resolution

As a consequence of the foregoing resolution, it is decided to insert an article six-bis in the Articles of Incorporation to read as follow:

«**Art. 6bis.** The Company shall be able to redeem its own shares, but only in the bounds of a decrease of its subscribed capital by cancellation of the redeemed shares.

The conditions and methods of redemption by the Company of its shares are fixed as follows:

1) Redemption can be made through any distributable sums or assets, notably shareholdings.

2) The redemption price will be equal to the nominal value, or if not, to the par value of all the redeemed shares.»

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

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

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille un, le dix janvier.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée PPLG LUX FINANCE, S.à r.l., ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch, constituée suivant acte reçu le 9 décembre 1999, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B 72.985, publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 98 du 28 janvier 2000, et dont les statuts ont été modifiés par acte du 14 décembre 1999 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 124 du 14 février 2000 et par acte du 15 décembre 1999 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 144 du 15 février 2000.

L'assemblée est présidée par Madame Nancy Krial, demeurant à 5731 Chesnut Hill Road Coopersburg, PA 18035, USA.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, Juriste, demeurant à Messancy, rue de la Promenade, 69, B-5780, Belgique.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Laura Arthur demeurant à 1155 Perimeter Center West, Atlanta, GA 30338, USA.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 1.401 (mille quatre cent une) parts sociales de GBP 100,- (cent livres sterling) chacune, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

Ordre du Jour:

- 1.- Autorisation de rachat de parts sociales propres.
- 2.- Modification des statuts afin de les mettre en concordance avec la résolution qui précède (insertion de l'article 6 bis).

Ces faits exposés et reconnus exacts par les associés, les résolutions suivantes ont été prises:

Première résolution

Il est décidé d'autoriser le rachat par la Société de ses propres parts sociales.

Deuxième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, il est décidé d'insérer dans les statuts un article six bis et de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6bis.** La Société pourra racheter ses propres parts sociales et ce exclusivement dans le cadre d'une réduction de son capital souscrit par annulation des parts rachetées.

Les conditions et modalités de rachat par la Société de ses parts sont fixées comme suit:

- 1) Le rachat peut être fait au moyen de toutes sommes distribuables ou actifs, notamment des participations.
- 2) Le prix de rachat sera égal à la valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, au pair comptable de toutes les parts sociales rachetées.»

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

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

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

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

Signé: N. Krial, P. Van Hees, L. Arthur, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2001, vol. 8CS, fol. 10, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 janvier 2001.

J. Elvinger.

(14977/211/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PPLG LUX FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 72.986.

—

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

(14978/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

POLYMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Mondercange.

R. C. Luxembourg B 7.664.

—

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de POLYMA S.A. qui s'est tenu en date du 30 décembre 2000 au siège de la société que le siège social de la société a été transféré d'Esch-sur-Alzette à Mondercange, et ceci à partir du 1^{er} janvier 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Le Conseil d'Administration

(14976/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PRODUITS MEDITERRANEENS INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 68.424.

L'an deux mille, le vingt-neuf décembre.

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

A comparu:

DE.FIN S.R.L., une société de droit italien, avec siège social à Pescara, Viole Vittorio, Cotonna 97, Italie, ici représentée par Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant à Kehlen, en vertu d'une procuration sous seing privé,

laquelle procuration restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant déclare être le seul associé de la société à responsabilité limitée PRODUITS MEDITERRANEENS INTERNATIONAL, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 25 janvier 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 307 du 3 mai 1999.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, en date du 31 mai 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 713 du 2 octobre 2000.

L'associé a prié le notaire instrumentaire de documenter les résolutions suivantes:

Première résolution

Pour les besoins de consolidations devant se faire pour la première fois au 31 décembre 2000 au niveau du groupe, l'associé unique décide de changer l'exercice social de la société du 31 mai au 31 décembre et ce, pour la première fois en l'an 2000.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'associé décide de modifier l'article 17 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 17.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.»

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

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

Signé: L. Hansen, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 5 janvier 2001, vol. 416, fol. 52, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 12 janvier 2001.

E. Schroeder.

(14980/228/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PRODUITS MEDITERRANEENS INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 68.424.

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.

Mersch, le 20 février 2001.

E. Schroeder.

(14981/228/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

OMNION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 6, rue Sainte Zithe.
R. C. Luxembourg B 48.039.

Le Conseil d'Administration de OMNION S.A. a décidé de transférer avec effet au 21 février 2001 le siège social de la société au 6, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg.

Suite à cette décision le contrat de domiciliation conclu entre OMNION S.A. et l'association d'avocats A&M-DOMICILIATION est résilié avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 21 février 2001

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2001, vol. 549, fol. 99, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14967/250/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PROJET BOIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3251 Bettembourg, 15, rue Lentz.

R. C. Luxembourg B 73.973.

L'an deux mille un, le neuf février.

Par-devant Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. Mademoiselle Josette Schmit, employée privée, demeurant à L-4234 Esch-sur-Alzette, 8, rue Marcinelle, propriétaire de 250 parts sociales.

2. Mademoiselle Viviane Majerus, employée privée, demeurant à L-9221 Diekirch, 110, rue de Clairefontaine, propriétaire de 250 parts sociales.

agissant en leurs qualités d'associés de la société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois PROJET BOIS, S.à r.l., avec siège social à Mondercange-Foetz, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 28 janvier 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° 299 du 21 avril 2000.

Lesquels comparants, représentant l'intégralité du capital social de la société prénommée, déclarent se constituer en assemblée extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et ont requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante, qu'ils ont prise à l'unanimité:

Unique résolution

- Le siège social de la société est transféré de la commune de Mondercange-Foetz à la Commune de Bettembourg. Suite à cette décision, la teneur de l'article 3 des statuts de la société sera la suivante:

«**Art. 3.** Le siège social est établi dans la Commune de Bettembourg.

Il pourra être transféré d'un commun accord entre les associés en tout autre endroit du pays et, en cas d'événements extraordinaires, même à l'étranger. Ce transfert momentané ne modifiera pas la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise.»

L'adresse du siège social est fixée à partir de ce jour à L-3251 Bettembourg, 15, rue Lentz.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelques formes que ce soit, qui incombent à la société et sont soumis à sa charge en raison du présent acte, s'élève approximativement à la somme de quinze mille francs (15.000,- LUF).

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentant, par nom, prénoms, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Schmit, Majerus, N. Muller

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 février 2001, vol. 866, fol. 60, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 21 février 2001.

N. Muller.

(14984/224/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

PROJET BOIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3251 Bettembourg, 15, rue Lentz.

R. C. Luxembourg B 73.973.

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.

N. Muller.

(14985/224/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

OMNION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2763 Luxembourg, 6, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 48.039.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 21 février 2001, vol. 549, fol. 94, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 février 2001.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(14971/250/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

ROMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6688 Mertert, Port de Mertert.

L'an deux mille, le quatorze décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ROMA S.A., avec siège social à L-5366 Munsbach, 136, rue Principale, constituée suivant acte reçu par le notaire Georges d'Huart, de résidence à Pétange, en date du 10 mars 1988, publié au Mémorial C, numéro 176 du 28 juin 1988, dont les statuts ont été modifiés aux termes d'un acte d'assemblée générale extraordinaire reçu par le notaire Joseph Elvinger, alors de résidence à Dudelange, en date du 2 juillet 1991, publié au Mémorial C, en 1992 à la page 01997.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Sylviane Dummong-Kemp, comptable, demeurant à Munsbach.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Chantal Fondeur, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Natacha Steuermann, employée privée, demeurant à Roser.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

Monsieur le président expose et l'assemblée constate:

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

Ordre du Jour:

1. Transfert du siège social de L-5366 Munsbach, 136 rue Principale au L-6688 Mertert, Port de Mertert, et modification de l'article 1^{er} des statuts.

2. Divers.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de L-5366 Munsbach, 136, rue Principale au L-6688 Mertert, Port de Mertert.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède l'assemblée décide de modifier l'article 1^{er} des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ROMA S.A. Cette société aura son siège à Mertert. Sa durée est illimitée.»

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le président prononce la clôture de l'assemblée.

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de vingt cinq mille francs luxembourgeois (25.000,- LUF).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ces derniers ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: S. Dummong-Kemp, C. Fondeur, N. Steuermann, J. Bollaert, M. Oom (épouse J. Bollaert), P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2000, vol. 7CS, fol. 42, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Niederanven, le 19 février 2001.

P. Bettingen.

(14991/202/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

SARDAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 28, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 49.047.

DISSOLUTION

L'an deux mille un, le treize février.

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

A comparu:

La société ETABLISSEMENT REYNS ET MAUREL, établie et ayant son siège social au 15, rue du Louvre, F-75001 Paris, France,

ici représentée par Mademoiselle Evelyne Etienne, directeur de banque, avec adresse professionnelle au 28, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Paris, le 12 février 2001.

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

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

- La société anonyme SARDAM S.A., R. C. B numéro 49.047, dénommée ci-après «la Société», fut constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 24 octobre 1994, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 30 du 19 janvier 1995.

- La Société a actuellement un capital social de deux cent cinquante mille (250.000,-) francs français (FRF), représenté par deux mille cinq cents (2.500) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) francs français (FRF) chacune, entièrement souscrite et intégralement libérées.

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la Société.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution de la Société avec effet immédiat.

- La comparante déclare qu'elle a pleine connaissance des statuts de la Société et qu'elle connaît parfaitement la situation financière de la Société.

- La comparante en sa qualité de liquidateur de la Société déclare que l'activité de la Société a cessé, que le passif connu de ladite société a été payé ou provisionné, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'elle s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la Société est à considérer comme faite et clôturée.

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

- Les documents et pièces relatifs à la société dissoute resteront conservés durant cinq ans au 28, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg.

Sur ce, la mandataire de la comparante a présenté au notaire un certificat d'actions au porteur lequel a été immédiatement lacéré.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société SARDAM S.A.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, celle-ci a signé avec Nous notaire le présent acte.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2001, vol. 8CS, fol. 35, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 février 2001.

A. Schwachtgen.

(14993/230/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

SOFIR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.468.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 20 février 2001, vol. 549, fol. 92, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

Luxembourg, le 21 février 2001.

Pour SOFIR HOLDING S.A.

Société Anonyme Holding

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(15004/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

SOFIR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.468.

—
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 février 2001, vol. 549, fol. 92, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

Luxembourg, le 21 février 2001.

Pour SOFIR HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

(15005/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

SOFIR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.468.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 février 2001, vol. 549, fol. 92, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

Luxembourg, le 21 février 2001.

Pour SOFIR HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

(15006/024/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

SOFIR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.468.

—
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire
le 23 janvier 2001*

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:

Conseil d'administration

- MM. Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Gerd Fricke, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Jean-Pierre Verlaine, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

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

Pour extrait conforme
Pour SOFIR HOLDING S.A.
Société Anonyme Holding
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 février 2001, vol. 549, fol. 92, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15007/024/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

COLBERT DOLLAR BOND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 27.257.

Nous informons les actionnaires que le Conseil d'Administration de la Société a décidé, le 17 septembre 2001, et conformément à la décision de suspension du 12 septembre 2001, de reprendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, l'émission et le rachat des actions de COLBERT DOLLAR BOND suite à la reprise du fonctionnement régulier des marchés américains.

Cette reprise prendra effet au 18 septembre 2001.

Luxembourg, le 17 septembre 2001.
(04364/755/12)

Le Conseil d'Administration.

MERCURY WORLD BOND FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 24.990.

Following the tragic events in the USA the New York Stock Exchange suspended trading on 11 September 2001 and liquidity in other key markets is running at low levels which is affecting trading. For this reason trading in the Company's shares has been suspended from 4 p.m. (UK time) on Tuesday 11 September 2001 until further notice.

For further information, contact the Company at the above address or your local representative.

Listing Agent:

DEXIA/BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG,
69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

14 September 2001.
(04365/755/14)

The Board of Directors.

MERCURY OFFSHORE STERLING TRUST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 24.990.

Following the tragic events in the USA the New York Stock Exchange suspended trading on 11 September 2001 and liquidity in other key markets is running at low levels which is affecting trading. For this reason, with the exception of the Funds listed below, trading in the Company's shares has been suspended from 4 p.m. (UK time) on Tuesday 11 September 2001 until further notice.

Trading in the following Funds resumed on Wednesday 12 September 2001:

EUROPEAN FUND
UNITED KINGDOM FUND
RESERVE FUND
JAPAN FUND

Trading in the following Funds resumed on Friday 14 September 2001:

PACIFIC FUND

For further information, contact the Company at the above address or your local representative.

Central Paying Agent:

DEXIA/BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG,
69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

14 September 2001.
(04366/755/22)

The Board of Directors.

EVOLUTION, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 39.386.

Nous informons les actionnaires que le Conseil d'Administration de la Société a décidé le 17 septembre 2001 et conformément à la décision de suspension du 11 septembre 2001, de reprendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, l'émission, la conversion et le rachat des actions des compartiments EVOLUTION ICT et EVOLUTION AMERIQUE suite à la reprise du fonctionnement régulier des marchés américains.

Cette reprise prend effet au 18 septembre 2001.

Luxembourg, le 17 septembre 2001.
(04370/755/12)

Le Conseil d'Administration.

GLOBAL CONSOLIDATED TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 54.921.

The shareholders of GLOBAL CONSOLIDATED TRUST are advised that the Board of Directors has decided the suspension of calculation of the net asset value per share, the issue, the redemption and the conversion of shares of the sub-fund C&F-1000 FUTURES FUND SERIES 1 due to the exceptional events occurred in the United States of America from September 12th, 2001 until the American markets operate normally again.

This decision is taken in conformity with the co-ordinated management regulations dated September 22nd, 1998 which stipulates: «Art. 22. The net asset value per Share (the «Net Asset Value») and the Issue and Redemption Prices of Shares of any class shall be determined by the Company not less than once monthly, as the Board by resolution may direct (every such day or time for determination thereof being referred to herein as a «Valuation Date»), but so that no day observed as a holiday by banks in Luxembourg, Vienna or New York be a Valuation Date.

The Company may suspend the determination of the Net Asset Value, and the issue, redemption and conversion of the Shares of any sub-fund:

- (a) during any period when any market or stock exchange, on which a substantial portion of a sub-fund's investments are quoted or dealt in, is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings are restricted or suspended; or
- (b) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposal or valuation of the Company's assets attributable to any sub-fund is not reasonably practical or without seriously prejudicing the interest of the shareholders of the Company; or»

The Board of Directors will inform you in due course of its decision to resume the computation of the net asset value, the issue, the redemption and the conversion of shares of the sub-fund C&F-1000 FUTURES FUND SERIES 1.

(04372/755/25)

The Board of Directors.

GLOBAL CONSOLIDATED TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 54.921.

The shareholders of GLOBAL CONSOLIDATED TRUST are advised that in consideration with the fact that the American markets operate normally again and in conformity with the decision of the Board of Directors dated September 12th, 2001, the Board of Directors has decided this 17th day of September, 2001 to resume the computation of the net asset value per share, the issue and the redemption of shares of the sub-fund C&F-1000 FUTURES FUND SERIES 1.

This will take effect on September 18th, 2001.

(04367/755/12)

The Board of Directors.

SAUREN FONDS-SELECT, SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
H. R. Luxemburg B 68.351.

Hiermit wird allen Anteilhabern der SAUREN FONDS-SELECT, SICAV (die «Gesellschaft») mitgeteilt, dass eine

AUSSERORDENTLICHE GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

am 28. September 2001 um 8.45 Uhr am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Änderung der Satzung der SAUREN FONDS-SELECT, SICAV, zur Registrierung eines weiteren Teilfonds der SICAV in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Annahme der geänderten Satzung
2. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ausserordentlichen Generalversammlung stehen, verlangen ein Anwesenheitsquorum von 50 Prozent der ausgegebenen Anteile sowie eine zwei Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile. Im Falle in dem anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung das o.g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite ausserordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse einberufen, gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts, um über die auf der o.a. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschliessen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer zwei Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile getroffen.

Der Entwurf der umgewandelten Satzung ist am Gesellschaftssitz einsehbar.

Luxemburg, im September 2001.

II (04284/755/24)

Der Verwaltungsrat.

EUROPEAN DIVERSIFIED BOND FUND, Société d'investissement à capital variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 77.506.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the registered office of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on *September 28, 2001* at 3.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at May 31, 2001; allocation of the net results
3. Discharge to the Directors
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

(03963/755/19)

The Board of Directors.

EMERGING MARKETS DEBT AND CURRENCY FUND, Société d'investissement à capital variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 77.888.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the registered office of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on *September 28, 2001* at 4.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at May 31, 2001; allocation of the net results
3. Discharge to the Directors
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

(03964/755/19)

The Board of Directors.

FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.037.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *October 10, 2001* at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at June 30, 2001.
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
4. Cancellation of the shares' par value.
5. Conversion of the currency of the corporate capital into Euro to have the corporate capital henceforth fixed at Euro 30,986.69 (thirty thousand nine hundred eighty-six euro and sixty-nine cents) and subsequent modification of article 3 of the company's articles of incorporation.
6. Authorization given to two directors to put the articles of incorporation in accordance with the resolutions taken above, to draft the coordinated articles of incorporation and to proceed to their publication.
7. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.
8. Miscellaneous.

I (04268/795/22)

The Board of Directors.

EUREKO, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 71.571.

Nous informons les actionnaires que le Conseil d'Administration de EUREKO, SICAV a décidé, le 17 septembre 2001, de reprendre le calcul de la valeur nette d'inventaire, l'émission, la conversion et le rachat des actions des compartiments EUREKO, SICAV NORTH AMERICAN EQUITIES et EUREKO, SICAV USD FIXED INCOME suite à la reprise du fonctionnement régulier des marchés américains.

Cette reprise sera effective le 18 septembre 2001.

Luxembourg, le 17 septembre 2001.

(04371/755/12)

Le Conseil d'Administration.

MERCURY SELECTED TRUST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 6.317.

Following the tragic events in the USA the New York Stock Exchange suspended trading on 11 September 2001 and liquidity in other key markets is running at low levels which is affecting trading. For this reason, with the exception of the Funds listed below, trading in the Company's shares has been suspended from 4 p.m. (UK time) on Tuesday 11 September 2001 until further notice.

Trading in the following Funds resumed on Wednesday 12 September 2001:

EURO MARKETS FUND
UNITED KINGDOM FUND
STERLING RESERVE FUND
EURO RESERVE FUND

Trading in the following Funds resumed on Thursday 13 September 2001:

AUSTRALIAN & NEW ZEALAND FUND
EUROPEAN FUND
JAPAN FUND
EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND
JAPAN OPPORTUNITIES FUND
EUROPEAN BOND FUND
EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND

Trading in the following Funds resumed on Friday 14 September 2001:

PACIFIC FUND
US DOLLAR RESERVE FUND

For further information, contact the Administrator at the above address or your local representative.

Central Paying Agent:

DEXIA/BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

14 September 2001.

(04369/755/31)

The Board of Directors.

ALTIA HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 64.526.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE REPORTEE

au vendredi 28 septembre 2001 à 15.00 heures et qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (04205/546/17)

Le Conseil d'Administration.

MERCURY ACTIVE STERLING TRUST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Senningerberg, 6D, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 76.581.

Following the tragic events in the USA the New York Stock Exchange suspended trading on 11 September 2001 and liquidity in other key markets is running at low levels which is affecting trading. For this reason trading in the Company's shares has been suspended on Tuesday 11 September 2001 until further notice.

For further information, contact the Company at the above address or your local representative.

14 September 2001.

(04368/755/11)

The Board of Directors.

JURISFIDES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 21.972.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 9 octobre 2001 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (04005/795/15)

Le Conseil d'Administration.

POUPETTE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.797.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 8 octobre 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (04007/795/14)

Le Conseil d'Administration.

SODEVIBOIS, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 29.972.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 28 septembre 2001 à 18.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
7. Conversion du capital social en euros dans le cadre des dispositions légales;
8. Divers.

II (04219/546/19)

Le Conseil d'Administration.

INDUSTRIAL PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.522.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *October 10, 2001* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1999 and 2000
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

I (04008/795/14)

The Board of Directors.

LECHEF S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.678.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *8 octobre 2001* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (04011/795/14)

Le Conseil d'Administration.

CHENONCEAU S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 43.571.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *12 octobre 2001* à 10.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Réélection des Administrateurs et du Commissaire.
5. Divers.

I (04262/660/15)

Pour le Conseil d'Administration.

USCO INDUSTRIAL GROUP S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 20.982.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *October 22, 2001* at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of August 22, 2001 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

I (04269/795/14)

The Board of Directors.

FLANDERS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 22.684.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 9 octobre 2001 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2001.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (04278/795/16)

Le Conseil d'Administration.

VANGUARD INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 24.961.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on October 8, 2001 at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at March 31, 2001.
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
4. Miscellaneous.

I (04279/795/14)

The Board of Directors.

LUX INTERNATIONAL STRATEGY, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 52.470.

Shareholders are hereby informed that the Extraordinary General Meeting of the Company convened for August 31, 2001 could not be held as the fifty per cent required quorum was not reached.

In consequence, Shareholders are convened to a new

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

that will take place on October 5, 2001 at 9.30 a.m. at the Registered Office of the Company, 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

Amendment of Article 23 of the Company's Articles of Association in order to segregate the liabilities of the Company's Sub-Funds by removing the reference therein to the segregation of liabilities and adding the following wording:

«When the Corporation incurs a liability which relates to any asset of a particular Sub-Fund or which arises in consequence of any action taken in connection with an asset of a particular Sub-Fund, such liability shall be allocated to the relevant Sub-Fund with third part creditors having recourse only to the assets of the Sub-Fund concerned. Where any of the Corporation's assets or liabilities cannot be clearly allocated either to a particular Sub-Fund or apportioned to the Corporation as a whole pro rata the net asset value of each Sub-Fund, such asset or liability shall be allocated by the Board of Directors in a way considered to be fair and reasonable having regard to all the relevant.»

Shareholders are advised that no quorum is required for the holding of this second Extraordinary General Meeting and that resolutions will be passed by a vote of two thirds of the shares present or represented at the meeting.

Any shareholder wishing to attend the meeting should notify the registered office of his or her intention to do so at least 48 hours before the date of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders.

Any shareholder unable to attend the Extraordinary General Meeting of the Shareholders personally, has the possibility to be represented by proxy. Proxy forms are available at the Registered Office of the Company.

II (04214/755/29)

The Board of Directors.

37915

VALURA S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.582.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 octobre 2001 à 15.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 2001;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

I (04275/029/18)

Le Conseil d'Administration.

CHARISMA, SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
H. R. Luxemburg B 72.483.

Hiermit wird allen Anteilhabern der CHARISMA, SICAV (die «Gesellschaft») mitgeteilt, dass eine

AUSSERORDENTLICHE GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

am 28. September 2001 um 8.30 Uhr am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen stattfinden wird.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Änderung der Satzung der CHARISMA, SICAV, zur Registrierung eines weiteren Teilfonds der SICAV in der Bundesrepublik Deutschland sowie die Annahme der geänderten Satzung
2. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ausserordentlichen Generalversammlung stehen, verlangen ein Anwesenheitsquorum von 50 Prozent der ausgegebenen Anteile sowie eine zwei Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile. Im Falle in dem anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung das o.g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite ausserordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse einberufen, gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts, um über die auf der o.a. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschliessen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer zwei Drittel Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile getroffen.

Der Entwurf der umgewandelten Satzung ist am Gesellschaftssitz einsehbar.

Luxemburg, im September 2001.

II (04285/755/24)

Der Verwaltungsrat.

FINROPA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 11.157.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 28 septembre 2001 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2001.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (04201/005/16)

Le Conseil d'Administration.

COMPAGNIE DE NOBRESSART S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 42.886.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 8 octobre 2001 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.
2. Conversion de la devise du capital en Euro, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 123.946,76 représenté par 5.000 actions sans désignation de valeur nominale.
3. Autorisation donnée à deux administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et leur publication subséquente.
4. Divers.

I (04297/795/16)

Le Conseil d'Administration.

EPHISE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 56.004.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 8 octobre 2001 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.
2. Conversion de la devise du capital en Euro, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 30.986,69 représenté par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale.
3. Autorisation donnée à deux administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et leur publication subséquente.
4. Divers.

I (04298/795/16)

Le Conseil d'Administration.

FUSCINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 50.554.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 8 octobre 2001 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.
2. Conversion de la devise du capital en Euro, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 49.578,70 représenté par 2.000 actions sans désignation de valeur nominale.
3. Autorisation donnée à deux administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et leur publication subséquente.
4. Divers.

I (04299/795/16)

Le Conseil d'Administration.

CALIBOIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 26.069.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 8 octobre 2001 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.
2. Conversion de la devise du capital en Euro, de sorte que le capital social s'élève désormais à EUR 74.368,05 représenté par 3.000 actions sans désignation de valeur nominale.

3. Autorisation donnée à deux administrateurs de mettre en conformité les statuts avec les décisions prises ci-dessus, de leur confier la rédaction des statuts coordonnés et leur publication subséquente.

4. Divers.

I (04296/795/16)

Le Conseil d'Administration.

LAND'S END S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 63.908.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi *1^{er} octobre 2001* à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturant le 30 juin 2001.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2001 et affectations des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nomination statutaire.

II (04160/755/15)

Le Conseil d'Administration.

DML HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 36.021.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *28 septembre 2001* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 mars 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2001.
4. Divers.

II (04202/005/15)

Le Conseil d'Administration.

INVESCO EUROPEAN WARRANT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 32.805.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of INVESCO EUROPEAN WARRANT FUND, SICAV will be held at the Registered Office, in Luxembourg, 11, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, on Friday *28th September 2001* at 11.30 a.m., with the following agenda:

Agenda:

1. To hear and accept:
 - a) the Management Report of the Directors,
 - b) the Report of the Auditors.
2. To approve the Statement of Net Assets and the Statement of Changes in Net Assets for the year ended 31st May, 2001; and to approve the allocation of the net result of the year.
3. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the year ended 31st May, 2001.
4. To elect the Directors to serve until the next Annual General Meeting of Shareholders.
5. To elect the Auditors to serve until the next Annual General Meeting of Shareholders.
6. Any other business.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on a simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

(04248/584/23)

The Board of Directors.

A.W.T.C. HOLDINGS, AFRICAN WOOD TRADING COMPANY HOLDINGS, Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 30.131.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 28 septembre 2001 à 17.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (04221/546/17)

Le Conseil d'Administration.

DEBORAH, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 47.748.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 28 septembre 2001 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
7. Conversion du capital social en euros dans le cadre des dispositions légales;
8. Divers.

II (04222/546/19)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.
R. C. Luxembourg B 61.317.

Résolution du conseil de gérance

Il résulte d'une résolution du Conseil de Gérance en date du 30 août 2000 de la société DELFINET, S.à r.l., que les gérants, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

1. Acceptation de la résignation du Gérant-B suivant avec effet au 1^{er} septembre 2000:
- Catherine Koch.
2. Nomination comme Gérant-B avec effet au 1^{er} septembre 2000:
- Patrick van Denzen.
3. Le conseil de Gérance est constitué comme suit:
- Luigi Lazzareschi-A,
- Emi Stefani-A,
- Jaap Everwijn-B,
- Marco Dijkerman-B,
- Patrick van Denzen-B.

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

DELFINET, S.à r.l.

M. Dijkerman / J. Everwijn

Gérant / Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 20 février 2001, vol. 549, fol. 94, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14825/683/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

OBECHÉ, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 47.475.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le vendredi 28 septembre 2001 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2000;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2000;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
7. Conversion du capital social en euros dans le cadre des dispositions légales;
8. Divers.

II (04223/546/19)

Le Conseil d'Administration.

J.P.J.2, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 62.880.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 2001, vol. 549, fol. 88, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 29 janvier 2001

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

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

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 21 février 2001.

Signature.

(14931/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

LOOPING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 58.335.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 2001, vol. 549, fol. 88, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 14 juillet 2000

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

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

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, 57, avenue de la Faïencerie, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 22 février 2001.

Signature.

(14941/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

KITCHENS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.357.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 21 février 2001, vol. 549, fol. 94, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 février 2001.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(14933/683/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.

KITCHENS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 40.357.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 3 janvier 2001, du rapport et de la décision du Conseil d'Administration de la société KITCHENS (LUXEMBOURG) S.A. que les actionnaires et les administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1999.

1) Décharge accordée aux administrateurs pour l'année 1999:

P. A. Moore

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.,
CATHAY PACIFIC CATERING SERVICES.

Décharge accordée à l'administrateur-délégué pour l'année 1999:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Décharge accordée au commissaire aux comptes pour l'année 1999:

COLLINGROVE NOMINEES LIMITED.

2) Election des nouveaux administrateurs:

P.A. Moore

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
CATHAY PACIFIC CATERING SERVICES.

3) Le conseil d'administration a élu MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué de la société sur autorisation des actionnaires.

4) Election de COLLINGROVE NOMINEES LIMITED en tant que Commissaire aux Comptes.

5) Les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes expireront à la suite de l'Assemblée Générale statutaire appelée à s'exprimer sur les comptes au 31 décembre 2000.

6) Il a été décidé de continuer les activités de la société après la perte de plus de 100% du capital pour l'exercice se terminant au 31 décembre 1999.

7) La perte qui s'élève à LUF 2.033.744,- est reportée.

8) Il a été décidé de convertir le capital de LUF 4.700.000,- en EUR 116.509,96 représenté par 47.000 actions sans valeur nominale.

9) Adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à cent seize mille cinq cent neuf euros et quatre-vingt-seize centimes (116.509,96) représenté par quarante-sept mille (47.000) actions sans valeur nominale.

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

Pour KITCHENS (LUXEMBOURG) S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur-Délégué

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 février 2001, vol. 549, fol. 94, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14934/683/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2001.
