

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg

**MEMORIAL**

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 172**5 avril 1996****SOMMAIRE**

Actessa S.A., Foetz	page 8230	Gipe S.A., Luxembourg	8250
(Les) Alizés S.A., Luxembourg	8251	Immobaux S.A., Luxembourg	8225
Amity Internationale S.A., Luxembourg	8227	Immoven S.A., Luxembourg	8253
Asia Pacific Performance, Sicav, Luxembourg	8229	Impreinvest International S.A., Luxembourg	8250
Baskinvest, Sicav, Luxembourg	8252	Internationale de Développement Financier S.A., Lu-	
Boston Argentine Investment Fund, Sicav, Luxbg	8240	xembourg-Strassen	8225
Boston Brazil Investment Fund, Sicav, Luxem-		Investdeutschland S.A., Luxembourg	8250
bourg	8231, 8234	Kredietbank S.A. Luxembourgeoise S.A., Luxembg	8224
Boston Equity Investment Fund, Sicav, Luxembg ..	8248	Laborde S.A., Luxembourg	8254
Boston European Bond Fund, Sicav, Luxbg 8232,	8236	Lavande S.A., Luxembourg	8226
Boston Global Capital Appreciation Fund, Sicav,		Lion-Interaction, Sicav, Luxembourg	8231
Luxembourg	8239	Luxembourg Estates Company S.A., Luxembourg ..	8224
Boston Income Investment Fund, Sicav, Luxembg	8245	Mauron S.A., Luxembourg	8229
Boston International Equity Investment Fund, Sicav,		Menhir S.C.I.	8224
Luxembourg	8247	Moffitz S.A., Luxembourg	8251
Boston Liquidity Management Fund, Sicav, Luxbg	8243	Mondioval, Sicav, Luxembourg	8254
Boston Multi-Currency Fund, Sicav, Luxembourg	8241	Necker S.A., Luxembourg	8224
Boston Pacific Growth Investment Fund, Sicav,		Nora International Ltd S.A., Luxembourg	8210
Luxembourg	8242	Partner Emerging Markets Umbrella Fund, Sicav,	
Boston Strategic Income Fund, Sicav, Luxembg ..	8237	Luxembourg	8256
Boston U.S. Government Income Fund, Sicav, Lu-		Platanes S.A., Luxembourg	8226
xembourg	8244	Poinsetia S.A., Luxembourg	8226
BR Fund, Luxembourg	8255	Prestige Luxembourg, Sicav, Luxembourg	8231
CEPAM, Compagnie Européenne de Participation		Proginvest Holding S.A., Luxembourg	8253
Mobilier S.A., Luxembourg	8254	Promlux S.A., Luxembourg	8219
Comilfo S.A., Luxembourg	8250	Selva S.A., Luxembourg	8225
Comptoir Pharmaceutique Luxembourgeois S.A.,		Share, Sicav, Luxembourg	8255
Foetz	8230	Shipping Agency Luxembourg S.A., Luxembourg ..	8225
C.P.G. Industries S.A., Luxembourg	8222	SOBRIM, Société de Brevets Industriels et Métallur-	
Danbel S.A., Luxembourg	8226	giques S.A., Luxembourg	8251
De Pétz, S.à r.l., Larochette	8222	Société du Madal (Luxembourg) S.A., Luxembg ..	8227
Dietsch - Transport, GmbH, Luxembourg	8223	Soficam S.A., Differdange	8229
Diwar International S.A., Luxembourg 8222,	8223	Soludec S.A., Strassen	8229
Elterberg S.A., Luxembourg	8223	Sopebra S.A., Luxembourg	8251
European Investment and Pension Fund, Sicav ...	8256	TNY Inc. S.A., Luxembourg	8215
Fidelity Discovery Fund, Sicav, Luxembourg	8249	Trebel S.A., Luxembourg	8254
First European Holding S.A., Luxembourg	8252	Unico Equity Fund, Sicav, Luxembourg	8228
Fixe, Sicav, Luxembourg	8255	Unico Umbrella Fund, Luxembourg	8228
FL Trust Asia, Sicav, Luxembourg	8228	Vandijck S.A., Luxembourg	8252
GEF S.A., Luxembourg	8227	VHK S.A., Luxembourg	8230
Ghyzee S.A., Luxembourg	8253	Whithard Holdings Ltd S.A., Luxembourg	8252

NORA INTERNATIONAL LTD, Société Anonyme.
Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

—
STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-quinze, le vingt et un décembre.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société de droit des Bahamas NORA INTERNATIONAL LIMITED, constituée le 21 avril 1961, inscrite au registre de commerce de Nassau (Bahamas), sous le numéro 3.317 B.

L'assemblée est formée par les comparants suivants:

1. la société de droit néerlandais Besloten Vennootschap met gewone structuur NORA INTERNATIONAL B.V., établie et ayant son siège social à NL-2353 TL Leiderdorp, Reaal, 2A, et siège d'exploitation à NL-1071 DV Amsterdam, Johannes Vermeerplein, 11, inscrite au registre de commerce d'Amsterdam sous le numéro 215.943,

représentée aux présentes par:

Monsieur Marcel Jouby, réviseur d'entreprises, demeurant à NL-2353 TL Leiderdorp, Reaal, 2A, et

2. Monsieur Marcel Jouby, prénommé.

L'assemblée choisit comme président, Monsieur Marcel Jouby, prénommé, comme secrétaire, Madame Thérèse Jemming, employée privée, demeurant à Echternach, et désigne comme scrutateur, Maître Jean-Paul Noesen, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par l'actionnaire présent et par les mandataires de ceux représentés.

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

Monsieur le président expose et l'assemblée constate que la présente assemblée réunit l'intégralité du capital social, et qu'il n'était dès lors pas nécessaire d'émettre une quelconque convocation pour l'assemblée générale de ce jour; qu'en effet, l'article cinquante-deux des statuts actuels de la société autorise la tenue d'assemblée générale sans aucune convocation si des actionnaires représentant quatre-vingt-dix pour cent (90 %) du capital social sont présents et déclarent renoncer à toute convocation.

Les actionnaires représentant cent pour cent (100 %) du capital déclarent faire fruit de l'article cinquante-deux des statuts et renoncer à toute convocation.

Finalement, Monsieur le président expose qu'aux termes de l'article quarante-huit des statuts, les assemblées générales peuvent être tenues tant aux Bahamas qu'en dehors des Bahamas.

L'assemblée constate dès lors qu'elle est donc régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour.

L'assemblée constate encore que les documents suivants sont soumis devant elle:

1) Certificat du 6 décembre 1995, émanant du notaire Heather L. Thompson, dûment muni de l'apostille prévue par la convention de La Haye du 5 octobre 1961, attestant que les administrateurs de la société sous l'empire du droit des Bahamas sont Monsieur Marcel Jouby, prénommé, et Monsieur Jac Lam, homme d'affaires, demeurant à NL-3648 JC Wilnis, Trilgras, 39.

2) Certificat du 20 novembre 1995, émanant de l'adjoint au préposé du registre des sociétés des Bahamas dont il résulte que la société existe en conformité avec et en vertu de la loi des Bahamas et qu'elle n'est pas sujette à une procédure de liquidation ou analogue, dûment muni de l'apostille prévue par la convention de La Haye du 5 octobre 1961 («certificate of good standing»).

3) Certificat du 6 décembre 1995, émanant de l'adjoint au préposé du registre des sociétés des Bahamas, dûment muni de l'apostille prévue par la convention de La Haye du 5 octobre 1961 attestant l'authenticité des documents suivants, joints à ce certificat:

3. 1) «memorandum of association» de la société et «articles of association» de la société lors de sa création, le 21 avril 1961;

3. 2) décision de continuer la société en date du 26 novembre 1990;

3. 3) décision de réduire le capital de la société à un million de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.000.000,-) du 17 décembre 1990.

4) Certificat du 6 décembre 1995, émanant de l'adjoint au préposé du registre des sociétés des Bahamas, dûment muni de l'apostille prévue par la convention de La Haye du 5 octobre 1961, attestant l'authenticité d'un certificat par ailleurs joint du 13 décembre 1990 attestant la continuation de l'inscription de la société au registre des sociétés des Bahamas à la suite de la décision de continuation du 26 novembre 1990.

5) Avis juridique de l'Etude HIGGS & JOHNSON, établi à Nassau (Bahamas), du 6 décembre 1995, attestant qu'une société de droit des Bahamas peut, par décision de ses actionnaires, ou même, de son conseil d'administration, transférer son siège statutaire dans un autre Etat sans discontinuation de l'existence de sa personnalité morale, à condition que la législation de l'Etat d'accueil de la société l'admette également.

Monsieur le Président expose que l'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

- 1.- Transfert du siège social de la société au Luxembourg et changement de dénomination.
- 2.- Soumission de la société au droit luxembourgeois.

3.- Restructuration des statuts de la société dans la mesure nécessaire pour les rendre conformes à la législation luxembourgeoise et, plus particulièrement, changement de la dénomination de la société en NORA INTERNATIONAL Ltd.

4.- Nomination d'administrateurs et d'un commissaire aux comptes.

5.- Détermination du siège social et de la durée du nouvel exercice comptable.

Monsieur le président donne lecture des conclusions du rapport du réviseur d'entreprises, Monsieur Tom Richard Gordon, demeurant à Luxembourg, daté du 19 décembre 1995, qui sont les suivantes:

«Il résulte de l'examen des documents soumis que la valeur nette des avoirs de la société correspond au moins à 1.000.000,- US\$ (un million de dollars des Etats-Unis), soit au nombre et à la valeur au pair comptable des actions émises par la société.»

Il résulte donc du rapport précité que le capital de la société avant transfert au jour des présentes est de 1.000.000,- USD (un million de dollars des Etats-Unis).

Ce rapport sera signé ne varietur par les comparants et par le notaire instrumentant pour être annexé au et enregistré avec le présent acte.

Ensuite, l'assemblée aborde l'ordre du jour.

L'assemblée constate que les statuts actuels de la société permettent à l'endroit de l'article cent trente-huit, de transférer le siège statutaire de la société en dehors des Bahamas sans pour autant mettre fin à la personnalité morale.

L'assemblée est confortée dans son interprétation par l'avis juridique de l'Etude HIGGS & JOHNSON, prémentionné.

Monsieur le président expose encore que du point de vue du droit luxembourgeois, si une société étrangère veut transférer son siège au Luxembourg et adopter par voie de conséquence la nationalité luxembourgeoise, cette société ne saurait être accueillie au Luxembourg que pour autant que le droit de son pays d'origine autorise le changement de nationalité et les conditions imposées par ce droit d'origine soient satisfaites, mais qu'à l'inverse, si ces exigences sont remplies, ce qui est le cas en l'espèce, le droit luxembourgeois estime le transfert valable et considère que la personnalité morale née sous l'empire du droit étranger continue d'exister.

L'assemblée marque son accord avec ces développements.

Après en avoir délibéré, elle a dès lors pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social statutaire et administratif et le principal établissement de la société des Bahamas au Luxembourg. La société portera dorénavant la dénomination de NORA INTERNATIONAL Ltd.

Deuxième résolution

L'assemblée constate que la société est désormais soumise au droit luxembourgeois, à l'exclusion de tout autre droit. Les résolutions suivantes seront donc prises sous l'empire du droit luxembourgeois.

Troisième résolution

L'assemblée décide de procéder à une restructuration des statuts de la société pour les adapter à la législation luxembourgeoise et leur donner la teneur suivante:

«Dénomination - Siège - Durée - Objet

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendront dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il existe une société anonyme sous la dénomination de NORA INTERNATIONAL Ltd.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville. Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle au cas où le siège social est établi par contrat avec des tiers, le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège; le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée. Le conseil d'administration aura le droit d'instituer des bureaux, centres administratifs, agences et succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien au Grand-Duché qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales.

Un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise. La décision relative au transfert provisoire du siège social sera portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui, suivant les circonstances, est le mieux placé pour y procéder.

L'assemblée générale des actionnaires peut, avec l'accord unanime de tous les actionnaires et obligataires, décider de transférer le siège de la société en dehors du Grand-Duché de Luxembourg de manière définitive et de changer la nationalité de la société.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet la détention et la mise en valeur d'immeubles sis au Luxembourg ou à l'étranger, ainsi que toutes opérations pouvant s'y rapporter directement ou indirectement ou pouvant en favoriser le développement.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social, notamment en empruntant, avec ou sans garantie, et en toutes monnaies, y compris par voie d'émissions obligataires.

Capital - Actions

Art. 5. Le capital souscrit de la société reste fixé à un million de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.000.000,-), représenté par dix mille (10.000) actions de cent dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 100,-) chacune et entièrement libérées.

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la loi concernant les sociétés commerciales.

La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions seront délivrés d'un registre à souches et signés par le président du conseil d'administration et un autre administrateur.

La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par le président du conseil d'administration et par un autre administrateur.

Art. 7. La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Il en sera de même dans le cas d'un conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire, ou un débiteur et un créancier gagiste.

Au cas où une action est détenue en usufruit et en nue-propriété par des personnes physiques ou morales distinctes, le droit de vote sera exercé en toute hypothèse par l'usufruitier.

Art. 8. Le conseil d'administration peut, sur décision de l'assemblée générale des actionnaires, autoriser l'émission d'emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit.

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

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Les obligations doivent être signées par deux administrateurs; ces deux signatures peuvent être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe.

Administration - Surveillance

Art. 9. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale pour un terme ne pouvant pas dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président et, s'il en décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

Art. 10. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou de deux de ses membres.

Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil d'administration. Sauf le cas d'urgence, qui doit être spécifié dans la convocation, celle-ci sera notifiée au moins quinze jours avant la date fixée pour la réunion.

Le conseil se réunit valablement sans convocation préalable au cas où tous les administrateurs sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du conseil d'administration se tiennent au lieu et à la date indiqués dans la convocation.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou valablement représentée.

Tout administrateur empêché peut donner par écrit délégation à un autre membre du conseil pour le représenter et pour voter en ses lieu et place.

Les résolutions du conseil seront prises à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles ont été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes, télex ou télécopie.

Un administrateur ayant des intérêts personnels opposés à ceux de la société dans une affaire soumise à l'approbation du conseil, sera obligé d'en informer le conseil et de se faire donner acte de cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut pas prendre part aux délibérations afférentes du conseil.

Lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, avant de procéder au vote de toute autre question, les actionnaires sont informés des opérations dans lesquelles un administrateur a un intérêt personnel opposé à celui de la société.

Au cas où un membre du conseil d'administration a dû s'abstenir pour intérêt opposé, les résolutions prises à la majorité des membres du conseil présents ou représentés à la réunion et qui votent, seront tenues pour valables.

En cas de vacance d'un mandat d'administrateur pour cause de décès ou d'incapacité civile, les administrateurs restants ont le droit d'y pouvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 11. Les décisions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux, qui seront insérés dans un registre spécial et signés par au moins un administrateur.

Les copies ou extraits de ces minutes doivent être signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de dispositions et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, ou par les statuts de la société à l'assemblée générale, seront de la compétence du conseil d'administration.

Art. 13. Le conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut désigner des mandataires ayant des pouvoirs définis et les révoquer en tout temps. Il peut également, de l'assentiment préalable de l'assemblée générale des actionnaires, déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres, qui portera le titre d'administrateur-délégué.

Art. 14. Le conseil d'administration pourra instituer un comité exécutif composé de membres du conseil d'administration et fixer le nombre de ses membres. Le comité exécutif pourra avoir tels pouvoirs et autorité d'agir au nom du conseil d'administration que ce dernier aura déterminés par résolution préalable. A moins que le conseil d'administration n'en dispose autrement, le comité exécutif établira sa propre procédure pour la convocation et la tenue de ses réunions.

Le conseil d'administration fixera, s'il y a lieu, la rémunération des membres du comité exécutif.

Art. 15. Le conseil d'administration représente la société en justice, soit en demandant, soit en défendant.

Les exploits pour ou contre la société sont valablement faits au nom de la société seule.

Art. 16. Tous documents et toutes nominations de mandataires engageront valablement la société s'ils sont signés au nom de la société par deux administrateurs, ou par un mandataire dûment autorisé par le conseil d'administration.

Art. 17. La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pourra pas dépasser six ans.

Tout commissaire sortant est rééligible.

Assemblées

Art. 18. L'assemblée générale annuelle pourra par simple décision allouer aux administrateurs une rémunération appropriée pour l'accomplissement de leurs fonctions.

Art. 19. L'assemblée générale légalement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Ses décisions engagent les actionnaires absents, opposés ou qui se sont abstenus au vote.

Art. 20. Pour être admis aux assemblées générales, tout actionnaire doit déposer ses titres au porteur ou ses certificats nominatifs au siège social ou aux établissements désignés dans les avis de convocation cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée.

Art. 21. L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, le premier lundi du mois de mai à 10.00 heures, et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera reportée au premier jour ouvrable suivant à la même heure. Les assemblées générales se tiendront à Luxembourg, au lieu indiqué dans la convocation ou dans la municipalité où se trouve le siège social, si celui-ci a été transféré dans une autre localité, ou dans tout autre lieu de la commune convenu par le conseil d'administration.

Art. 22. L'assemblée générale entendra le rapport du conseil d'administration et du commissaire, votera sur l'approbation des rapports et des comptes et sur la distribution des profits, procédera aux nominations requises par les statuts, donnera décharge aux administrateurs et aux commissaires et traitera des autres questions qui pourront lui être dévolues.

Toute action donne droit à une voix.

Tout actionnaire pourra voter en personne ou par mandataire, lequel ne sera pas nécessairement actionnaire.

Tout actionnaire aura le droit de demander un vote au scrutin secret.

Art. 23. L'assemblée générale, délibérant aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi, peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions, sous réserve des limites prévues par la loi.

Art. 24. Le conseil d'administration sera responsable de la convocation des assemblées ordinaires et extraordinaires.

Il sera obligé de convoquer une assemblée générale chaque fois qu'un groupe d'actionnaires représentant au moins un cinquième du capital souscrit le demandera par écrit, en indiquant l'ordre du jour.

Tout avis contenant convocation à l'assemblée générale doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration peut déterminer la forme des mandats à employer et exiger qu'ils soient déposés dans le délai et au lieu qu'il indiquera.

Art. 25. Le président du conseil d'administration ou, en son absence, l'administrateur qui le remplace, préside les assemblées générales.

L'assemblée choisira parmi les assistants deux scrutateurs.

Les autres membres du conseil d'administration complètent le bureau.

Art. 26. Les procès-verbaux de l'assemblée générale seront signés par les membres du bureau et par tout actionnaire qui le demande.

Toutefois, au cas où les délibérations de l'assemblée doivent être conformes, les copies et les extraits qui en seront délivrés pour être produits en justice ou ailleurs, doivent être signés par le président du conseil d'administration et par un autre administrateur.

Année sociale - Bilan - Répartition des bénéfices

Art. 27. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 28. Chaque année, à la clôture de l'exercice social, le conseil d'administration établit les comptes annuels dans les formes prévues par la loi.

A la même époque, les comptes seront clos et le conseil d'administration préparera un compte des profits et pertes de l'année sociale écoulée. Au plus tard un mois avant l'assemblée générale annuelle, l'administration soumettra le bilan de la société et le compte des pertes et profits, en même temps que son rapport, ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, au commissaire qui, sur ce, établira son rapport.

Une quinzaine avant l'assemblée générale annuelle, le bilan, le compte des profits et pertes, le rapport du conseil d'administration, le rapport du commissaire ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, seront déposés au siège social de la société, où les actionnaires pourront en prendre connaissance durant les heures de bureau normales.

Art. 29. L'excédent créditeur du compte des profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminé par le conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent (5 %) du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint un dixième (1/10) du capital souscrit. Le solde restant du bénéfice net restera à la disposition de l'assemblée générale.

Les dividendes, s'il y a lieu à leur distribution, seront distribués à l'époque et au lieu fixé par le conseil d'administration en deans les limites fixées par l'assemblée générale.

Avec les approbations prévues par la loi et en respectant les autres prescriptions légales, des dividendes intérimaires peuvent être payés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale peut décider d'affecter des profits et des réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

Dissolution - Liquidation

Art. 30. La société pourra être dissoute à tout moment par décision d'une assemblée générale statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Art. 31. Lors de la dissolution de la société, l'assemblée générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs et détermine leurs pouvoirs.

Sur l'actif net provenant de la liquidation après apurement du passif, il sera prélevé la somme nécessaire pour rembourser le montant libéré des actions; quant au solde, il sera réparti également entre toutes les actions.

Disposition générale

Art. 32. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et à ses lois modificatives.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, et en constate expressément l'accomplissement.»

Quatrième résolution

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

Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:

- a) Monsieur Jac Lam, prénommé;
- b) Monsieur Jacques de Bavier, homme d'affaires, demeurant à CH-1095 Lutry, Cret de Plan, 4;
- c) Monsieur Mauro Scalet, homme d'affaires, demeurant à CH-1202 Genève, Parc Château Banquet, 4.

A été nommé président du conseil d'administration:

Monsieur Jac Lam, prénommé.

A été appelé aux fonctions de commissaire statutaire:

Monsieur Marcel Jouby, prénommé.

Le mandat des administrateurs et du commissaire expirera après l'assemblée générale ordinaire tenue en mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit.

Cinquième résolution

Le siège de la société est fixé au quatrième étage aux 68-70, boulevard de la Pétrusse, à L-2320 Luxembourg.

Le premier exercice social prend cours à partir de ce jour et se terminera le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-quinze.

Frais

Le montant, au moins approximatif, des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, est évalué à environ cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 150.000,-).

Pour les besoins de l'enregistrement, la valeur réelle des biens de toute nature appartenant à la société au moment du transfert, après déduction des obligations et charges qui pèsent sur elle à ce moment, est évaluée à vingt-neuf millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 29.750.000,-).

Par ailleurs, l'assemblée générale constate que la société a établi en janvier 1990 son siège de direction effective aux Pays-Bas, tandis que le siège statutaire et son principal établissement sont restés fixés aux Bahamas.

A cette occasion, la société a dû régler, ainsi qu'il résulte des pièces soumises au notaire instrumentant, dont notamment une copie, certifiée conforme, par Maître Frederikus Cornelius Bakker, notaire de résidence à Leiderdorp

(Pays-Bas), de la preuve de paiement à l'Administration de l'Enregistrement du Royaume des Pays-Bas et qui resteront annexées ne varientur aux présentes afin d'être enregistrées ensemble avec le présent acte, une «Kapitaalsbelasting» à concurrence de trente-huit mille soixante-douze florins hollandais (NLG 38.072,-), impôt indirect perçu au profit du Trésor néerlandais constitutif d'une imposition indirecte frappant les rassemblements de capitaux au sens de la Directive du Conseil du 17 juillet 1969.

Dès lors, la société a été déjà soumise au droit d'apport dans un autre Etat Membre de l'Union Européenne, en l'espèce, les Pays-Bas, de sorte que le présent transfert du siège statutaire et du principal établissement n'est pas soumis au droit d'apport.

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

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: M. Jouby, T. Jemming, J.-P. Noesen, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1995, vol. 82S, fol. 15, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 janvier 1996.

E. Schlessler.

(04730/227/354) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

TNY INC., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 26, rue Notre-Dame.

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-five, on the twenty-eighth of December.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

- 1) Mr Osamu Ueda, company director, residing in B-1970 Wezembeek-Oppem, 152, avenue de l'Hippodrome;
- 2) Mr Ngu Thuong Tran, expert-comptable, residing in B-1080 Bruxelles, 57, avenue des Frères Becqué.

Such appearing parties have decided to form amongst themselves a holding company in accordance with the following Articles of Incorporation:

Denomination - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. There is hereby formed a holding company (société anonyme) under the name of TNY INC.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg.

If extraordinary events of a political, economic, or social character, likely to impair the normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg corporation.

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

Art. 4. The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatever form in other, either Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may in particular acquire all types of transferable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, as well as realize them by sale, transfer, exchange or otherwise.

The corporation may also acquire and manage all patents and other rights deriving from these patents or complementary thereto.

The corporation may borrow and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies in which it has a direct and substantial interest.

The corporation shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general, the corporation may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes, always remaining, however, within the limits established by the law of July 31st, 1929, concerning Holding Companies, as well as by article 209 on commercial companies.

Art. 5. The corporate capital is fixed at one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which the law prescribes the registered form.

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

The corporation may repurchase its own shares under the conditions provided by law.

Administration - Supervision

Art. 6. The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to provisionally fill the vacancy, such decision to be ratified by the next general meeting.

Art. 7. The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

Art. 8. The board of directors elects among its members a chairman; in the absence of the chairman, another director may preside over the meeting.

The board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the chairman has a casting vote.

Art. 9. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the corporation in connection therewith to one or more directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a previous authorization of the general meeting.

The first managing director shall be appointed by the general meeting.

Art. 10. The corporation is committed either by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the delegate of the board.

Art. 11. The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Financial year - General meeting

Art. 12. The corporation's financial year shall begin on the first of January and shall end on the thirty-first of December.

Art. 13. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 14. The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

Art. 15. The general meeting shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorized to pay interim dividends.

Art. 16. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the last Friday of the month of June at eleven o'clock.

If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Art. 17. The law of August 10th, 1915 on Commercial Companies and the law of July 31st, 1929 on Holding Companies, as amended, shall apply insofar as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

1) The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the thirty-first of December, nineteen hundred and ninety-six.

2) The first annual general meeting will be held in the year one thousand nine hundred and ninety-seven.

Subscription and payment

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed to the shares as follows:

1) Mr Osamu Ueda, previously named, one thousand two hundred and forty-nine shares	1,249
2) Mr Ngu Thuong Tran, previously named, one share	<u>1</u>
Total: one thousand two hundred and fifty shares	1,250

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the law on Commercial Companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Estimate of costs

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the corporation or which shall be charged to it in connection with its incorporation, at about seventy-five thousand Luxembourg francs (75,000.- LUF).

Extraordinary general meeting

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

- 1) The number of directors is set at three and that of the auditors at one.
- 2) The following are appointed directors:
 - a) Mr Osamu Ueda, company director, residing in B-1970 Wezembeek-Oppem, 152, avenue de l'Hippodrome,
 - b) Mr Tsuguo Endo, company director, residing in New York 11579 USA, 24 Woodrigde, Sea Cliff,
 - c) Mr Mitsunori Honda, company director, residing in New York 11572 USA, 2830 Cherry Court, Oceanside.
- 3) Mr Osamu Ueda is appointed managing director of the company.
- 4) Has been appointed auditor:
Mr Ngu Thuong Tran, expert-comptable, residing in B-1080 Bruxelles, 57, avenue des Frères Becqué.
- 5) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of the year two thousand and one.
- 6) The registered office is fixed in Luxembourg, 26, rue Notre-Dame.

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

In case of divergences between the English and the French texts, the French text will prevail.

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

Suit la traduction français du texte qui précède:

L'an mil neuf cent quatre-vingt-quinze, le vingt-huit décembre.

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

Ont comparu:

- 1) Monsieur Osamu Ueda, administrateur de sociétés, demeurant à B-1970 Wezembeek-Oppem, 152, avenue de l'Hippodrome;
 - 2) Monsieur Ngu Thuong Tran, expert-comptable, demeurant à B-1080 Bruxelles, 57, avenue des Frères Becqué.
- Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société holding qu'ils vont constituer entre eux:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de TNY INC.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

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

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou téléfax, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Le premier administrateur-délégué sera nommé par l'Assemblée Générale.

Art. 10. La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 12. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doive en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le dernier vendredi du mois juin à onze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocation.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1) Monsieur Osamu Ueda, prénommé, mille deux cent quarante-neuf actions	1.249
2) Monsieur Ngu Thuong Tran, prénommé, une action	1
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, approximativement à la somme de soixante-quinze mille francs luxembourgeois (75.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) Monsieur Osamu Ueda, administrateur de sociétés, demeurant à B-1970 Wezembeek-Oppem, 152, avenue de l'Hippodrome,
 - b) Monsieur Tsuguo Endo, administrateur de sociétés, demeurant à New York, 11579 USA, 24 Woodridge, Sea Cliff,
 - c) Monsieur Mitsunori Honda, administrateur de sociétés, demeurant à New York 11572 USA, 2830 Cherry Court, Oceanside.
- 3) Monsieur Osamu Ueda est nommé administrateur-délégué de la société.
- 4) Est appelé aux fonctions de commissaire: Monsieur Ngu Thuong Tran, expert-comptable, demeurant à B-1080 Bruxelles, 57, avenue des Frères Becqué.
- 5) Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille un.
- 6) Le siège social est fixé à Luxembourg, 26, rue Notre-Dame.
Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.
En cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, le texte français fera foi.
Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.
Signé: O. Ueda, N.T. Tran, F. Baden.
Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1996, vol. 88S, fol. 57, case 8. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 janvier 1996.

F. Baden.

(04735/200/274) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

PROMLUX S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.

—
STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-quinze, le vingt-huit décembre.

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

Ont comparu:

- 1) Monsieur Pascal Opreel, conseiller TVA, demeurant à Dudelange, 30, rue Alexandre Fleming, ici représenté par Mademoiselle Dominique Derlet, employée privée, demeurant à Lahage (Belgique), en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 19 décembre 1995;
- 2) La société DUMAS INDUSTRIES S.A., ayant son siège social à Tortola, PO Box 3161, Road Town, British Virgin Islands, ici représentée par Mademoiselle Dominique Derlet, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 19 décembre 1995.
Les prédites procurations resteront annexées aux présentes.
Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toute activité relative à la photographie ou au film, à savoir l'achat et la vente sous n'importe quelle forme, le commerce en gros et en détail, le commerce à l'intérieur et à l'extérieur du pays, l'importation et l'exportation de tout article, appareil ou logiciel relatif à la photographie ou au film.

La société a également pour objet toute activité relative à la musique, au film, à la télévision ou au téléphone, à savoir l'achat et la vente, l'importation et l'exportation, le commerce en gros et le détail de tout article, appareil ou logiciel relatif aux activités susnommées.

Les susdites activités seront exercées en tant qu'entrepreneur, sous-traitant, concessionnaire, courtier ou agent.

La société peut faire, en outre, toutes opérations en vue de la conclusion de contrats d'étude concernant le développement industriel ou l'organisation d'entreprise.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes.

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

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

Capital autorisé:

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à cinq millions de francs luxembourgeois (5.000.000,- LUF) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF), jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Le Conseil d'Administration est autorisé à et mandaté pour:

- réaliser cette augmentation de capital, en une seule fois ou par tranches successives, par émission d'actions nouvelles à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital;

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;

- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission d'actions nouvelles à émettre dans le cadre du capital social autorisé.

Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication du présent acte et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui, d'ici là, n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa de cet article se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne qu'il aura mandatée à ces fins.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

Toutefois, le premier administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale.

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 10. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 12. L'année sociale commence le premier octobre et finit le trente septembre.

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le premier jeudi du mois de juin à onze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le trente septembre mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit.

Souscription et libération

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1) Monsieur Opreel Pascal, prénommé, une action	1
2) La société DUMAS INDUSTRIES S.A., prénommée, mille deux cent quarante-neuf actions	1.249
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Les parties comparantes déclarent évaluer le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à la somme de soixante mille francs luxembourgeois (60.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

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

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) La société PROMEUROPE S.A., ayant son siège social à L-3467 Dudelange, 24-30, rue Alexandre Fleming;

b) La société DUMAS INDUSTRIES S.A., ayant son siège social à Tortola, PO Box 3161, Road Town, British Virgin Islands;

c) Monsieur Opreel Pascal, conseiller TVA, demeurant à L-3467 Dudelange, 30, rue Alexandre Fleming.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

H.R.T. REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à Domaine de Beaulieu, 32, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

4) Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille un.

5) Le siège social est fixé à Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.

6) L'Assemblée délègue la gestion journalière de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Pascal Opreel, prénommé.

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

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

Signé: D. Derlet, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1996, vol. 88S, fol. 57, case 10. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 janvier 1996.

F. Baden.

(04731/200/174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

C.P.G. INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 37.908.

Extraits des résolutions adoptées lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 29 janvier 1996

Les comptes annuels de l'exercice social clôturant au 31 décembre 1994 ont été approuvés.

Les administrateurs ainsi que le commissaire aux comptes ont obtenu la décharge de l'assemblée pour l'exercice de leurs mandats respectifs à l'exercice 1994. Ils ont tous été reconduits dans leur mandat pour une année supplémentaire, jusqu'à l'assemblée générale devant statuer sur les comptes sociaux de l'exercice 1995.

Pour publication
C.P.G. INDUSTRIES S.A.
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 12, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04789/717/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

DE PËTZ, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7610 Larochette, 23, place Bleiche.
R. C. Luxembourg B 44.258.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Mersch, le 19 janvier 1996, vol. 121, fol. 59, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

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

Luxembourg, le 2 février 1996.

Pour DE PËTZ, S.à r.l.

BUREAU COMPTABLE MANTERNACH, S.à r.l.

Signature

(04799/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

**DIWAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,
(anc. DECHINT S.A.).**

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 41.916.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le vingt-huit décembre.

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DECHINT S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 41.916, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 10 novembre 1992, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 47 du 1^{er} février 1993.

L'Assemblée est ouverte à quinze heures quarante-cinq sous la présidence de Monsieur Jean-Marie Di Cino, employé privé, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Patrick Pierrard, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Madame Inge Van Lier, employée privée, demeurant à Larochette.

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

I. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Order du jour

- Modification de la dénomination de la société en DIWAR INTERNATIONAL S.A. et modification afférente de l'article 1^{er} des statuts.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

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

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée décide de modifier la dénomination de la société en DIWAR INTERNATIONAL S.A.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 1^{er} des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme holding dénommée DIWAR INTERNATIONAL S.A.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-P. Di Cino, P. Pierrard, I. van Lier, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1996, vol. 88S, fol. 58, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 janvier 1996.

F. Baden.

(04791/200/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

**DIWAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,
(anc. DECHINT S.A.).**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 41.916.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

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

Luxembourg, le 2 février 1996.

F. Baden.

(04792/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

DIETSCH - TRANSPORT G.m.b.H., LUXEMBURG, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1220 Luxembourg, 246, rue de Beggen.

H. R. Luxembourg B 27.590.

AUFLÖSUNG

Auszug

Laut Urkunde, aufgenommen durch Notar Emile Schlessler, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, am 29. Dezember 1995, einregistriert in Luxemburg, am 2. Januar 1996, Band 88S, Blatt 44, Fach 7, wurde die Gesellschaft mit beschränkter Haftung DIETSCH - TRANSPORT G.m.b.H. LUXEMBURG, mit Sitz in L-1220 Luxembourg, 246, rue de Beggen, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter Sektion B und Nummer 27.590, aufgelöst.

Die Liquidation ist den Rechten der Gesellschafter entsprechend erfolgt und die Bücher der Gesellschaft werden während fünf Jahren in Luxemburg, 246, rue de Beggen, aufbewahrt.

Für gleichlautenden Auszug, auf stempelfreiem Papier, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt.

Luxembourg, den 29. Januar 1996.

E. Schlessler.

(04801/277/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

ELTERBERG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 33, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 48.135.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires
qui s'est tenue en date du 29 janvier 1996 au siège social*

Monsieur Benoît Dourte ayant présenté sa démission de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société, l'Assemblée décide de pourvoir à son remplacement par la nomination de la société GEF-GESTION, EXPERTISE ET FISCALITE, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg.

Par votes spéciaux, l'Assemblée accorde décharge pleine et entière à Monsieur Benoît Dourte pour l'exercice de son mandat.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 1996, vol. 476, fol. 5, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04809/520/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 1996.

NECKER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 11, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 40.865.

—
Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration du 11 mars 1996

Transfert de siège

Le Conseil d'Administration a décidé de transférer le siège social de la société NECKER S.A. à L-1931 Luxembourg, avenue de la Liberté 11 et ce, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 11 mars 1996.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 1996, vol. 477, fol. 51, case 3. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11356/720/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 1996.

MENHIR, Société Civile Immobilière.

RECTIFICATIF

A la page 6014 et à la page 6015 du Mémorial C N° 126 du 13 mars 1996, il convient de lire dans l'intitulé et dans l'article premier: MENHIR, Société Civile Immobilière.

De même il y a lieu de lire à la page 6014 sous 2.) M. Romain Zimmer, expert-comptable, demeurant à L-2230 Luxembourg, 8, rue du Fort Neipperg.

(01187/XXX/9)

KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, Société Anonyme.

Siège social: L-2955 Luxembourg, 43, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 6.395.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à Luxembourg, 37, boulevard Royal, le mercredi 24 avril 1996 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur les opérations et la situation de la banque pour l'exercice 1995;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. Décisions à prendre concernant la répartition du solde bénéficiaire de l'exercice 1995;
4. Décharge aux administrateurs;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les actionnaires sont priés de se conformer aux articles 26 et/ou 27 des statuts pour pouvoir assister à l'assemblée.

I (01232/022/18)

LUXEMBURG ESTATES COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 10.587.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le 26 avril 1996 à 14.00 heures à Luxembourg, au siège social, 40, boulevard Joseph II, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995;
3. Affectation des résultats;
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
5. Divers.

Les actionnaires qui désirent assister à cette assemblée sont priés de déposer leurs titres cinq jours avant l'assemblée au siège social de la société.

I (01234/550/19)

Le Conseil d'Administration.

SHIPPING AGENCY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 50.601.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES

qui se tiendra le 25 avril 1996 à 11.00 heures au siège social de la société et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes,
- approbation des bilan et compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 1995,
- affectation des résultats,
- quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
- divers.

I (00412/560/16)

Le Conseil d'Administration.

SELVA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 52.328.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 26 avril 1996 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

I (00867/534/15)

Le Conseil d'Administration.

IMMOBAUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 51.476.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le jeudi 25 avril 1996 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Démission du Commissaire aux Comptes;
5. Nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes;
6. Divers.

I (01123/011/16)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONALE DE DEVELOPPEMENT FINANCIER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg-Strassen, 1A, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 44.329.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 24 avril 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice au 31 décembre 1995.
2. Rapport du Commissaire aux comptes et du Réviseur d'entreprises pour l'exercice au 31 décembre 1995.
3. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995.
4. Affectation des résultats.
5. Quitus aux administrateurs, au commissaire aux comptes et au réviseur d'entreprises.
6. Questions diverses.

I (01239/032/16)

Le Conseil d'Administration.

DANBEL, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 38.570.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 3 mai 1996 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01257/534/16)

Le conseil d'administration.

LAVANDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 28.384.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 3 mai 1996 à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01267/534/16)

Le conseil d'administration.

PLATANES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 28.389.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 3 mai 1996 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01275/534/16)

Le conseil d'administration.

POINSETIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 35.680.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 2 mai 1996 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01276/534/16)

Le conseil d'administration.

AMITY INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 37.824.

All shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on 25th April, 1996 at 10.00 a.m. at «Immeuble l'Indépendance» of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Agenda:

- 1) Appointment of a new statutory auditor.
- 2) Miscellaneous.

Each shareholder present in person or by proxy is entitled to one vote in respect of each share of which he is the holder.

No quorum is required and the resolutions are taken by a simple majority of votes.

Bearer shareholders wishing to attend the meeting must deposit their shares at a bank and remit a certificate of deposit issued by BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Luxembourg, to the registered office at least 48 hours before the meeting.

To attend the meeting by proxy, shareholders must submit forms of proxy, duly completed, so as to be received by the Company at the registered office no later than 48 hours before the time appointed for the meeting.

I (01347/006/22)

The Board of Directors.

GEF S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 24.856.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on April 25, 1996 at 11.00 a.m. at the head office with the following

Agenda:

1. Submission and vote on the reports of the boards of directors and the accounts as of December 31, 1995.
2. Submission of the report of the Auditors.
3. Allocation of the result of the accounting period ending December 31, 1995.
4. Discharge to be granted to the directors and the auditors.
5. Statutory election.
6. Approval of the delegation to the Chairman of the powers to represent the company and conduct its daily management and affairs.
7. Sundry.

To be present and represented to this general meeting, Messrs Shareholders are requested to deposit their shares five working days before the meeting at the head office.

I (01190/009/21)

The Board of Directors.

SOCIETE DU MADAL (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 31, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 24.300.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 31, allée Scheffer, le 24 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Acceptation de la démission des administrateurs;
5. Nomination d'un nouveau administrateur jusqu'à l'assemblée générale de 1997;
6. Divers.

Les actionnaires qui désirent prendre part à l'assemblée générale ordinaire du 24 avril 1996, devront déposer leurs titres au porteur 5 jours avant l'assemblée auprès de:

- SAL. OPPENHEIM JR. & CIE LUXEMBOURG S.A., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

I (01237/000/22)

UNICO EQUITY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 12-14, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 26.047.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 19 avril 1996 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Election ou réélection des administrateurs jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire.

Pour être admis à l'assemblée générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres à l'une des institutions participantes telles qu'elles sont définies dans le prospectus de vente de UNICO EQUITY FUND, Sicav, et faire part de son désir d'assister à l'assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Aucun quorum n'est requis pour le point à l'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire et la décision sera prise à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

I (01188/656/17)

Le Conseil d'Administration.

UNICO UMBRELLA FUND.

Siège social: Luxembourg, 12-14, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 40.158.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 19 avril 1996 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Election ou réélection des membres du Conseil d'Administration jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire.

Pour être admis à l'assemblée générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres à l'une des institutions participantes telles qu'elles sont définies dans le prospectus de vente de UNICO UMBRELLA FUND, et faire part de son désir d'assister à l'assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Cette assemblée générale extraordinaire ne requiert pas de quorum de présence et la résolution, pour être valable, devra être prise à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés.

I (01189/656/18)

Le Conseil d'Administration.

FL TRUST ASIA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 26, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 42.447.

Messieurs les Actionnaires sont invités à participer à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra au siège social le mardi 30 avril 1996 à 14.00 heures afin de délibérer sur les points suivants:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des états financiers établis au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Statutaire. Les décisions seront prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés.

Chaque action donne droit à un vote et tout actionnaire pourra se faire représenter par procuration à adresser au siège social de la société pour le 25 avril 1996 au plus tard.

Des procurations seront envoyées d'office aux actionnaires nominatifs et aux actionnaires enregistrés. Elles peuvent être obtenues au siège social.

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leur actions cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de l'une des banques suivantes:

- BANQUE FERRIER LULLIN (LUXEMBOURG) S.A., 26, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;
- FERRIER LULLIN & CIE S.A., 15, rue Petitot, CH-1211 Genève 11;
- SWISS BANK CORPORATION, One Exchange Square, 25th floor, 8, Connaught Place, Hong Kong.

I (01226/038/27)

Le Conseil d'Administration.

ASIA PACIFIC PERFORMANCE, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 50.269.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par la présente à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 23 avril 1996 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration.
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises.
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995.
4. Décharge à donner aux Administrateurs.
5. Affectation du résultat.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (00979/034/17)

Le Conseil d'Administration.

MAURON, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C. M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 29.797.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société, le lundi 22 avril 1996, à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice 1995;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1995;
- 3) Quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
- 7) Divers.

I (00986/546/17)

Le Conseil d'Administration.

SOFICAM, Société Anonyme.

Siège social: L-4515 Differdange, 2, rue Zénon Bernard.
R. C. Luxembourg B 29.301.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société, le lundi 22 avril 1996, à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice 1995;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1995;
- 3) Quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

I (00985/546/16)

Le Conseil d'Administration.

SOLUDEC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 4.473.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social, 3, rue Thomas Edison à Strassen, le 10 mai 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur les opérations et la situation de la Société pour l'exercice 1995.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits de l'exercice 1995.
3. Décharge à donner aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Messieurs les Actionnaires voudront bien, trois jours francs au moins avant l'Assemblée, déposer leurs titres auprès de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG ou de la BANQUE CONTINENTALE A LUXEMBOURG.

I (01184/000/19)

Le Conseil d'Administration.

COMPTOIR PHARMACEUTIQUE LUXEMBOURGEOIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Foetz, rue de l'Industrie.

R. C. Luxembourg B 5.735.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

fixée au vendredi 26 avril 1996 à 17.00 heures au siège social à Foetz.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur;
2. Bilan et comptes de profits et pertes au 31 décembre 1995;
3. Décharge au conseil d'administration;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Pour assister à l'assemblée générale, les actionnaires voudront se conformer aux dispositions de l'article 24 des statuts.

I (01129/000/18)

Le Conseil d'Administration.

ACTESSA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Foetz, rue de l'Industrie.

R. C. Luxembourg B 7.248.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

fixée au vendredi 26 avril 1996 à 16.30 heures au siège social à Foetz.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur;
2. Bilan et comptes de profits et pertes au 31 décembre 1995;
3. Décharge au conseil d'administration;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Pour assister à l'assemblée générale, les actionnaires voudront se conformer aux dispositions de l'article 26 des statuts.

I (01130/000/18)

Le Conseil d'Administration.

VHK S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.

R. C. Luxembourg B 50.163.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le jeudi 25 avril 1996 à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes;
5. Nomination d'un nouvel Administrateur et d'un nouveau Commissaire aux Comptes;
6. Divers.

I (01122/011/16)

Le Conseil d'Administration.

LION-INTERACTION, Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 30.100.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 24 avril 1996, à 11.00 heures, dans les bureaux du CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., 26A, boulevard Royal, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation du rapport annuel et des comptes de l'exercice clôturé le 31 décembre 1995.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
5. Renouvellement du mandat des Administrateurs.
6. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
7. Divers.

Les actionnaires sont invités à déposer leurs actions au siège social de la société, en vue de participer à l'Assemblée, au plus tard 3 jours francs avant la date de l'Assemblée où elles resteront bloquées jusqu'à l'issue de l'Assemblée.

Les procurations sont à adresser au siège social avant le 22 avril 1996.

I (00988/000/22)

Le Conseil d'Administration.

PRESTIGE LUXEMBOURG, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 13, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 23.223.

Messieurs les Actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social de notre société à Luxembourg, 13, avenue de la Porte-Neuve, le 19 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Approbation du rapport annuel pour l'exercice clôturé au 31 décembre 1995; affectation du résultat;
3. Décharges aux administrateurs et au commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire. Les décisions seront prises à la majorité des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour être admis à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets de la BANQUE CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG S.A., 13, avenue de la Porte-Neuve, Luxembourg.

I (01063/000/22)

Le Conseil d'Administration.

BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 41.963.

Any reference in the present Notice of Meeting to BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV is to be understood as a reference to the current BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV whose Board of Directors shall submit to the approval of an extraordinary shareholders' meeting of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV, to be held prior to the merger, the change of its name into BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on April 24, 1996 at 5.00 p.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption by the Company of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

- (1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;
 (ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations;
 (iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV.

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the Shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV;
- the reports of the Board of Directors of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01081/256/51)

By order of the Board of Directors.

BOSTON EUROPEAN BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 42.216.

Notice is hereby given to the shareholders of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

shall be held before notary, at 69, route d'Esch, on *April 24, 1996* at 9.00 a.m. local time with the following agenda:

Agenda:

1. Transformation of BOSTON EUROPEAN BOND FUND into an umbrella structure (SICAV à compartiments multiples) to be named BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV and subsequent amendments of the articles of incorporation as hereinbelow described.
2. Amendment of Article 1 to replace the current name by «BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV».
3. Amendment of Article 5 paragraph 1 to substitute the reference to «the net assets of the Fund» by a reference to «the net assets of all Subfunds».
4. Amendment of Article 5 paragraph 2 to replace the reference to «ECU» by a reference to «US Dollars».
5. Amendment of Article 5 paragraph 3 to substitute «will be» by «was».
6. Amendment of Article 5 paragraph 7 to replace the reference to «four decimal places» by a reference to «three decimal places».
7. Amendment of Article 5 to add in fine the following paragraph:
 «Shares may be of different Subfunds as the Board of Directors shall determine and the proceeds of the issue of shares of each Subfund shall be invested pursuant to Article 3 hereof in transferable securities corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones and to such specific types of equity or debt securities as the Board of Directors shall from time to time determine».
8. Amendment of Article 7 paragraph 5 sentence 1 to be reworded as follows:
 «Each share of each Class in each Subfund is entitled to one vote regardless of the Net Asset Value of such share within the relevant Class and Subfund».
9. Amendment of Article 7 to add in fine the following paragraph:
 «Resolutions concerning the interests of the shareholders of the Fund shall be taken in a general meeting and resolutions concerning the particular rights of the shareholders of one specific Subfund shall be taken by that Subfund's General meeting».
10. Amendment of Article 11 paragraph 3 to replace the reference to «non-European OECD countries» by a reference to «North and South America, Asia, Africa, Australia or New Zealand».

11. Amendment of Article 11 paragraph 4 to be reworded as follows:
«In accordance with Article 43 of the law of 30 March 1988 relating to undertakings for collective investments, the Fund may invest up to 100% of the net assets of each Subfund in transferable securities issued or guaranteed by an E.U. Member State, its local authorities or by an OECD Member State or by public international bodies of which one or more E.U. Member States are members or by the Argentine government on the condition that the respective Subfund's net assets are diversified on a minimum of six separate issues, and each issue may not account for more than 30% of the total net assets of the Subfund.»
12. Amendment of Article 11 paragraph 5 line 1 to insert the reference to «more than 5% of the net assets of each Subfund».
13. Amendment of Article 11 to complete it in fine by the following paragraph:
«In addition, the Board of Directors shall be empowered to create at any time new Subfunds investing in transferable securities».
14. Amendment of the heading of Article 16 which shall read «Redemption and Conversion of shares».
15. Amendment of Article 16 paragraph 3 line 2 to read:
«...Net Asset Value for the relevant Class of the relevant Subfund».
16. Amendment of Article 16 paragraph 5 to substitute the reference to «ECU» by a reference to «the Subfund Base Currency».
17. Amendment of Article 16 last paragraph to substitute «the total net assets of the Fund» by «the total net assets of a Subfund».
18. Amendment of Article 16 in fine to add the following paragraph:
«Any shareholder may request conversion of all or part of his shares, with a minimum amount of shares which shall be determined by the Board of Directors from time to time, into shares of any Class of the same Subfund or of any other Subfund, in each case at the respective Net Asset Value of the shares being sold and the shares being purchased quoted on the day of conversion, by written instructions addressed to the registered office of the Fund or at the office of the person or entity designated by the Fund as its agent for the conversion of shares. The relevant Net Asset Value for each Class of shares of each Subfund shall be the Net Asset Value determined on the Valuation Date following the date of receipt of the conversion request or, if such date is a Valuation Date, the Net Asset value determined on the subsequent Valuation Date. Such conversion shall be free of any charge except that normal costs of administration may be levied.»
19. Amendment of Article 17 paragraph 2 and paragraph 3 indent 1-2-3-4, paragraph 6, 8 and 9 to substitute, where appropriate, the reference to «the Fund» by a reference to «Subfund» and to add, where appropriate, a reference to «each» or «such Subfund» in paragraph 10.
20. Amendment of Article 17 paragraph 3 line 3 to read:
« . . . the issue, redemption and conversion thereof. . . ».
21. Amendment of Article 17 paragraph 5 to be reworded as follows:
«The Net Asset Value of each Class of shares of each Subfund shall be expressed in the currency of the relevant Subfund as a per share figure and shall be determined on any Valuation Date by dividing the value of the net assets of the Subfund corresponding to each Class of shares, being the value of the assets of the Subfund less its liabilities at the time determined by the Board of Directors or its duly authorised designee on the Valuation Date, by the number of shares of the relevant Subfund then outstanding in such Class.»
22. Amendment of Article 17 paragraph 6 point 1) to replace the reference to «in non-European OECD countries» by a reference to «in North or South America, Asia, Africa, Australia or New Zealand».
23. Amendment of Article 17 paragraph 7 to substitute the reference to «ECU» by a reference to «the Subfund Base Currency».
24. Amendment of Article 19 paragraph 1 to be reworded as follows:
«The Fund shall bear all fees connected with its establishment as well as the fees to be paid to the Investment Manager, the Investment Advisor, the Custodian, the Administrative Agent and the Registrar and Transfer Agent as well as any fees due to any other service provider appointed by the Board of Directors».
25. Amendment of Article 19 to complete it in fine by the following paragraphs:
«Any costs incurred by the Fund which are not attributable to a specific Subfund will be charged to all Subfunds in proportion to their net assets. Each Subfund will be charged with all costs and expenses directly attributable to it.
The Fund shall be liable for debts to its creditors on all its assets, regardless of the particular Subfund to which the debts may relate, except as otherwise agreed upon with the creditors.
For the purpose of the relations between the shareholders, each Subfund will be deemed to be a separate entity with, but not limited to, its own contribution, capital gains, losses, charges and expenses.»
26. Amendment of Article 20 to delete the last sentence of paragraph 1 and to add a 2nd paragraph worded as follows:
«Financial statements for each Subfund shall be established in the currency in which it is denominated. To establish the balance sheet of the Fund, those different financial statements will be added together after conversion into the currency of the capital of the Fund.»
27. Amendment of Article 22 paragraph 1 sentence 2 and 3 to substitute the reference to «ECU» respectively by a reference to «US Dollar (sentence 2) and to the Subfund Base Currency (sentence 3)».
28. Amendment of Article 22 paragraph 1 sentence 2 and paragraph 2 to substitute the reference to «the Fund» by a reference in paragraph 1 sentence 2 to «any Subfund» and in paragraph 2 to «the Subfunds».

29. Amendment of the heading of Article 23 to be read «Liquidation of the Fund or of a Subfund» and of Article 23 itself to be completed as follows:

«A Subfund may be terminated by resolution of the Board of Directors of the Fund if the Net Asset Value of a Subfund is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic, military emergencies. In such events, the assets of the Subfund will be realized, the liabilities discharged and the net proceeds of realization distributed to shareholders in the proportion to their holding of shares in that Subfund. In such event, notice of the termination of the Subfund will be given in writing to registered shareholders and will be published in the *Luxemburger Wort* in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions where the Fund is registered as the Directors may determine. No shares shall be redeemed or converted after the date of the decision to liquidate a Subfund. A Subfund may be merged with another Subfund by resolution of the Board of Directors of the Fund if the value of its net assets is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic or military emergencies. In such events, notice of the merger will be given in writing to the registered shareholders and will be published in the *Luxemburger Wort* in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions in which the Fund is registered as the Directors may determine. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility, within a period of one month as of the date of the publication or the notice, to request either the repurchase of its shares, free of any charge, or the exchange of its shares, free of any charge, against shares of any other Subfund not concerned by the merger. At the expiry of this one month's period, any shareholder who did not request the repurchase or the exchange of his shares shall be bound by the decision relating to the merger.

A Subfund may be contributed to another Luxembourg investment fund by resolution of the Board of Directors of the Fund in the event of special circumstances beyond its control such as political, economic or military emergencies or if the Board should conclude, in light of prevailing market or other conditions, including conditions that may adversely affect the ability of a Subfund to operate in an economically efficient manner, and with due regard to the best interests of the shareholders, that a Subfund should be contributed to another fund. In such events, notice will be given in writing to registered shareholders and will be published in the *Luxemburger Wort* as well as in such other newspapers as determined from time to time by the Board of Directors. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility within a period of one month as of the date of the publication or the notice to request, free of any charge, the repurchase of its shares. At the close of such period, the contribution shall be binding for all shareholders who did not request a redemption. In the case of a contribution to a mutual fund, however, the contribution will be binding only on shareholders who expressly agreed to the contribution. When a Subfund is contributed to another Luxembourg investment fund, the valuation of the Subfund's assets shall be verified by an auditor who shall issue a written report at the time of the contribution.

A Subfund may be contributed to a foreign investment fund only when the relevant Subfund's shareholders have unanimously approved the contribution or on the condition that only the shareholders who have approved such contribution are effectively transferred to that foreign fund.»

30. To resolve that the Class B shares of BOSTON EUROPEAN BOND FUND are becoming Class B shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EUROPEAN BOND.

The resolutions - except resolution 30 - must be passed with a minimum quorum of 50% of the issued capital by a majority of 2/3 of the votes cast at the meeting.

The shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

I (01084/256/142)

By order of the Board of Directors.

**BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND,
Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 41.963.

Notice is hereby given to the shareholders of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

shall be held before notary, at 69, route d'Esch, on *April 24, 1996* at 3.30 p.m. local time with the following agenda:

Agenda:

1. Amendment of Article 1 to replace the current name by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV.
2. Amendment of Article 3 sentence 1 to be reworded as follows:
«The object of the Company is to place the funds available to it in various securities, money market instruments, deposits, liquid assets and other financial instruments, with the purpose of spreading investment risk and affording its shareholders the results of the management of the Company's portfolio.»
3. Amendment of Article 5 paragraph 3 to be reworded as follows:
«The initial subscribed capital was one million five hundred thousand (1,500,000.-) US dollars divided into fifty thousand (50,000) fully paid Class B shares of no par value of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY, currently BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.»

4. Amendment of Article 5 paragraph 7 to start the paragraph with the following sentence «Shares are issued in registered book entry form» and to replace the reference to «four decimal places» by a reference to «three decimal places».
5. Amendment of Article 11 to delete the third paragraph.
6. Amendment of Article 12 paragraph 2 to complete it in fine by «except as otherwise agreed upon with the creditors».
7. Amendment of Article 16 paragraph 5 to substitute the reference to «fifteen days» by a reference to «five business days».
8. Amendment of Article 17 paragraph 2 line 11 to delete the reference «in Brazil» and to replace it by «. . . or is a holiday in Luxembourg or elsewhere».
9. Amendment of Article 17 paragraph 6 to be read as follows:
«The value of the assets of the Company is determined for each Class of shares of each Subfund pursuant to the following rules which may be applied to one or several Subfunds, depending on the specific investment policy of the relevant Subfund and subject to the valuation guidelines that the Board of Directors shall determine from time to time».
10. Amendment of Article 17 paragraph 6 point 1) to be completed in fine as follows:
«1) Securities listed on an official stock exchange or traded on another organized market or on an organized over-the-counter market may also be valued on the base of the last known sale's price. If the same security is quoted on different markets, the quotation of the main market for this security will be used. If there is no relevant quotation or if the quotations are not representative of the fair value, the evaluation will be done in good faith by the Board of Directors or its designee with a view to establishing the probable sale's price for such securities; unlisted securities are valued on the basis of their probable sale's price as determined in good faith by the Board of Directors or its delegate.»
11. Amendment of Article 17 paragraph 6 point 4 to add in fine:
«Money market instruments held in certain Subfunds may be valued on the basis of the last available official quotation».
12. Amendment of Article 17 paragraph 6 to add in fine the following paragraphs:
«7) certificates of deposit held in certain Subfunds may be valued at their market value; other liquid assets are valued at their nominal value plus accrued interest;
8) forward contracts are valued at the mid-market exchange rate prevailing on the Valuation Date for the remaining period to maturity of the contracts; such valuation is based upon the world-wide interbank currency markets».
13. Amendment of Article 17 paragraph 7 to be reworded as follows:
«For the assets which are not denominated in the Subfund's Base Currency the conversion shall be done on the basis of the mid-market exchange rate or on the basis of the Median Exchange Rate (as defined in the Prospectus) for such currency on the Valuation Date pursuant to the Board of Directors' decision.»
14. Amendment of Article 18 paragraph 1 to replace the reference to «eight business days» by a reference to «five business days».
15. Amendment of Article 19 paragraph 1 to be reworded as follows:
«The Company shall bear all fees connected with its establishment as well as the fees to be paid to the Investment Advisor, the Investment Manager, the Custodian, the Administrative Agent, and the Registrar and Transfer Agent as well as any fees due to any other service provider appointed by the Board of Directors.»
16. Amendment of Article 23 paragraph 2 and 3 to be reworded as follows:
«A Subfund may be terminated by resolution of the Board of Directors of the Company if the Net Asset Value of a Subfund is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic, military emergencies. In such events, the assets of the Subfund will be realized, the liabilities discharged and the net proceeds of realization distributed to shareholders in the proportion to their holding of shares in that Subfund. In such event, notice of the termination of the Subfund will be given in writing to registered shareholders and will be published in the Luxemburger Wort in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions where the Company is registered as the Directors may determine. No shares shall be redeemed or converted after the date of the decision to liquidate a Subfund.
A Subfund may be merged with another Subfund by resolution of the Board of Directors of the Company if the value of its net assets is below USD 10,000,000.- or its equivalent in any other currency or in the event of special circumstances beyond its control, such as political, economic or military emergencies. In such events, notice of the merger will be given in writing to the registered shareholders and will be published in the Luxemburger Wort in Luxembourg and in other newspapers circulating in jurisdictions in which the Company is registered as the Directors may determine. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility, within a period of one month as of the date of the publication or the notice, to request either the repurchase of its shares, free of any charge, or the exchange of its shares, free of any charge, against shares of any other Subfund not concerned by the merger. At the expiry of this one month's period, any shareholder which did not request the repurchase or the exchange of his shares shall be bound by the decision relating to the merger.»
17. Amendment of Article 23 to be completed in fine by the following paragraphs:
«A Subfund may be contributed to another Luxembourg investment fund by resolution of the Board of Directors of the Company in the event of special circumstances beyond its control such as political, economic or military emergencies or if the Board should conclude, in light of prevailing market or other conditions, including condi-

tions that may adversely affect the ability of a Subfund to operate in an economically efficient manner, and with due regard to the best interests of the shareholders, that a Subfund should be contributed to another fund. In such events, notice will be given in writing to registered shareholders and will be published in the Luxemburger Wort as well as in such other newspapers as determined from time to time by the Board of Directors. Each shareholder of the relevant Subfund shall be given the possibility within a period of one month as of the date of the publication or the notice to request, free of any charge, the repurchase of its shares. At the close of such period, the contribution shall be binding for all shareholders who did not request a redemption. In the case of a contribution to a mutual fund, however, the contribution will be binding only on shareholders who expressly agreed to the contribution. When a Subfund is contributed to another Luxembourg investment fund, the valuation of the Subfund's assets shall be verified by an auditor who shall issue a written report at the time of the contribution.

A Subfund may be contributed to a foreign investment fund only when the relevant Subfund's shareholders have unanimously approved the contribution or on the condition that only the shareholders who have approved such contribution are effectively transferred to that foreign fund.»

18. To resolve that the Class B shares of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND - EQUITY are becoming Class B shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - BRAZIL EQUITY.

The resolutions - except the resolution 18 - must be passed with a minimum quorum of 50% of the issued capital by a majority of 2/3 of the votes cast at the meeting.

The shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

I (01082/256/105)

By order of the Board of Directors.

BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 42.216.

Any reference in the present Notice of Meeting to BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV is to be understood as a reference to the current BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV whose Board of Directors shall submit to the approval of an extraordinary shareholders' meeting of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV, to be held prior to the merger, the transformation of the SICAV into an umbrella structure under the name of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 3.00 p.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption by the Company of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV and BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV and BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV and BOSTON STRATEGIC INCOME FUND on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01083/256/86)

By order of the Board of Directors.

BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 42.218.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 2.30 p.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV.

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

**BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 42.217.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 2.00 p.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;
- the reports of the Board of Directors of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01086/256/83)

By order of the Board of Directors.

BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 39.909.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 12.00 a.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

- (1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),
- (2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

- (i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;
- (ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;
- (iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01087/256/84)

By order of the Board of Directors.

**BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.223.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 4.30 p.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV) together with BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTER-

NATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV.

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV;
- the reports of the Board of Directors of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV, BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV and BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01093/256/47)

By order of the Board of Directors.

**BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 27.278.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 11.30 a.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01088/256/83)

By order of the Board of Directors.

**BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.257.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 4.00 p.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV (formerly BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV) together with BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND II, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - LIQUIDITY MANAGEMENT for each cancelled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each cancelled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV.

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV, BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV and BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV;
- the reports of the Board of Directors of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV, BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV and BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01094/256/46)

By order of the Board of Directors.

BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 26.470.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 11.00 a.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01089/256/84)

By order of the Board of Directors.

**BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.255.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 10.00 a.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

**BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.256.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 10.30 a.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

(1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),

(2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

(i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;

(ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

(iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV;

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;
- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;
- the reports of the Board of Directors of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;
- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01090/256/83)

By order of the Board of Directors.

**BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.254.

Notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

will be held before notary on *April 24, 1996* at 9.30 a.m. local time at the registered office with the following agenda:

Agenda:

Approval of the merger by absorption of the Company by BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV (formerly BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV) together with BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, all Luxembourg sociétés d'investissement à capital variable with registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

and upon hearing:

- (1) the report of the Board of Directors in relation to the merger proposal (the «Merger Proposal»),
- (2) the audit report prescribed by article 266 of the Luxembourg law on commercial companies and prepared by COOPERS & LYBRAND, 16, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

subject to the approval of the Merger Proposal by the Shareholders of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in their respective Extraordinary Shareholders' Meeting;

- (i) to state the accomplishment of the formalities prescribed by article 267 of the law on commercial companies;
- (ii) to approve and ratify the Merger Proposal published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;
- (iii) to accept the issue of shares of BOSTON INTERNATIONAL FUND I, SICAV in the new compartments as follows:

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INCOME INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - U.S. GOVERNMENT INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - PACIFIC GROWTH INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - ARGENTINE INVESTMENT for each cancelled Class B share of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - GLOBAL CAPITAL APPRECIATION for each cancelled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME in exchange for the contribution of all assets and liabilities of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV in the proportion of 1 new Class B share of BOSTON INTERNATIONAL FUND I - STRATEGIC INCOME for each cancelled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

Resolutions regarding the foregoing items on the agenda require a quorum of at least 50% of the shares issued and outstanding. They will be adopted at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote.

The Shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

The following documents are at the Shareholders' disposal for examination at the registered office of the SICAV (copies may be obtained without cost):

- the Merger Proposal;

- the three last annual financial reports with management reports of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV;

- the reports of the Board of Directors of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV, BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV, BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV and BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV on the Merger Proposal;

- the report of the independent auditor, COOPERS & LYBRAND, with respect to the Merger Proposal.

I (01092/256/85)

By order of the Board of Directors.

FIDELITY DISCOVERY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, place de l'Etoile, Kansallis House.
R. C. Luxembourg B 22.250.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders of FIDELITY DISCOVERY FUND (the «Fund») will be held at the registered office of the Fund in Luxembourg on Thursday April 25, 1996 at 2.00 p.m. to consider the following agenda:

Agenda:

1. To hear the report of the auditor to the liquidation;
2. To approve the report of the liquidator and of the auditor to the liquidation;
3. To grant discharge to the liquidator and to the auditor to the liquidation;
4. To grant discharge to the Directors in office at the date of liquidation;
5. To resolve the close of the liquidation of the Fund;
6. To resolve to keep the records and books of the Fund for a time of 5 years at the registered office of the Fund.
7. To note that proceeds which have not been distributed will be transferred to the Caisse des Consignations to be held for the benefit the persons entitled thereto.

Since the net assets of the Fund have decreased below two thirds of the equivalent of 50,000,000.- Luxembourg francs, no quorum is required for the meeting and the resolutions will be passed with the consent of a simple majority of the shares represented at the meeting.

Subject to the limitations imposed by the Articles of Incorporation of the Fund with regard to ownership of shares which constitute in the aggregate more than three per cent (3 %) of the outstanding shares, each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting by proxy.

I (01151/584/26)

By order of the Board of Directors.

COMILFO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 31.157.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES

qui se tiendra le 17 avril 1996 à 11.00 heures au siège social de la société et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes,
- approbation des bilan et compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 1995,
- affectation des résultats,
- quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
- divers.

II (00411/560/16)

Le Conseil d'Administration.

GIPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 12.037.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 avril 1996 à 14.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Ratification de la cooptation de M. Marcello Ferretti au conseil d'administration.
- 5) Divers.

II (00478/006/16)

Le Conseil d'Administration.

IMPREINVEST INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 9.429.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 15 avril 1996 à 11.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapport du liquidateur.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge au liquidateur.
- 4) Divers.

II (00479/006/15)

Le Conseil d'Administration.

INVESTDEUTSCHLAND S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.810.

All Shareholders are hereby convened to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

which is going to be held at 69, route d'Esch, Luxembourg, on 16th April, 1996 at 3 p.m.

Agenda:

- 1) Reports of the Board of Directors and Statutory Auditor.
- 2) Presentation and approval of the balance sheet and profit and loss account at 31st December, 1995.
- 3) Discharge to the Directors and the Statutory Auditor.
- 4) Statutory Elections.
- 5) Miscellaneous.

II (00481/006/16)

The Board of Directors.

LES ALIZES S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 14.152.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *17 avril 1996* à 15.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Divers.

II (00483/006/16)

Le Conseil d'Administration.

MOFFITZ S.A., Société Anonyme.
Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 13.374.

All Shareholders are hereby convened to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

which is going to be held at 69, route d'Esch, Luxembourg, on *17th April, 1996* at 11 a.m.

Agenda:

- 1) Reports of the Board of Directors and Statutory Auditor.
- 2) Presentation and approval of the balance sheet and profit and loss account at 31st December, 1995.
- 3) Discharge to the Directors and the Statutory Auditor.
- 4) Statutory Elections.
- 5) Miscellaneous.

II (00486/006/16)

The Board of Directors.

SOBRIM, SOCIETE DE BREVETS INDUSTRIELS ET METALLURGIQUES, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 5.086.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *17 avril 1996* à 11.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Divers.

II (00489/006/16)

Le Conseil d'Administration.

SOPEBRA, Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 4.873.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *15 avril 1996* à 10.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Divers.

II (00490/006/16)

Le Conseil d'Administration.

WHITHARD HOLDINGS LTD, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 16.328.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 avril 1996 à 16.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Nominations statutaires.
- 5) Divers.

II (00494/006/17)

Le Conseil d'Administration.

FIRST EUROPEAN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 29.276.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi, 17 avril 1996 à 10.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
5. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes.
6. Nomination de nouveaux Administrateurs et du nouveau Commissaire aux Comptes.
7. Divers.

II (00994/011/17)

Le Conseil d'Administration.

VANDIJCK S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 38.191.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi, 17 avril 1996 à 14.30 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes.
5. Nomination de nouveaux Administrateurs et d'un nouveau Commissaire aux Comptes.
6. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
7. Divers.

II (00995/011/17)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.
R. C. Luxembourg B 32.425.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT à Luxembourg, 16, rue Zithe, le mercredi 17 avril 1996 à 9.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir et adopter le rapport de gestion du conseil d'administration et le rapport du réviseur d'entreprises pour l'exercice clos au 31 décembre 1995;
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1995;
3. Donner quitus aux administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés à l'assemblée générale devront en aviser la société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

II (00880/755/23)

Le Conseil d'Administration.

IMMOVEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.

R. C. Luxembourg B 38.189.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi, 17 avril 1996 à 14.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes.
5. Nomination de nouveaux Administrateurs et du nouveau Commissaire aux Comptes.
6. Divers.

II (00992/011/16)

Le Conseil d'Administration.

PROGINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.

R. C. Luxembourg B 38.922.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 17 avril 1996 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et Rapport du Commissaire aux Comptes pour l'exercice clôturé au 31 décembre 1995;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (00970/696/15)

Le Conseil d'Administration.

GHYZEE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.

R. C. Luxembourg B 38.188.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi, 17 avril 1996 à 15.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes.
5. Nomination de nouveaux Administrateurs et du nouveau Commissaire aux Comptes.
6. Divers.

II (00993/011/16)

Le Conseil d'Administration.

CEPAM, COMPAGNIE EUROPEENNE DE PARTICIPATION MOBILIER S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.
R. C. Luxembourg B 38.519.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 17 avril 1996 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et Rapport du Commissaire aux comptes pour les exercices clôturés au 31 décembre 1994 respectivement 31 décembre 1995;
2. Approbation des comptes annuels et affectation au 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (00971/696/16)

Le Conseil d'Administration.

TREBEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 48.443.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 18 avril 1996 à 16.00 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 des bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 décembre 1995.
4. Divers.

II (00996/005/15)

Le Conseil d'Administration.

LABORDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1946 Luxembourg, 17, rue Louvigny.
R. C. Luxembourg B 28.099.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société le 16 avril 1996 à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes;
2. Rapport du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
3. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1994 et au 31 décembre 1995;
4. Décharge à donner aux administrateurs et commissaire aux comptes;
5. Divers.

II (00649/000/15)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 24.173.

Les actionnaires sont invités à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 15 avril 1996 à 9.00 heures au siège social de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, pour délibérer et voter sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des opérations au 31 décembre 1995;

3. Affectation des résultats;
4. Décharge au conseil d'administration;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée et les décisions seront prises à la majorité des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de la BANQUE INTERNATIONALE, 69, route d'Esch, Luxembourg, à l'attention de Nicole Dupont ou Anne-Marie Muller.

II (00606/584/23)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 28.744.

Le Conseil d'Administration de la Société sous rubrique, a l'honneur de convoquer Messieurs les Actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *15 avril 1996* à 10.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat durant l'année financière se terminant au 31 décembre 1995.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (01138/005/17)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 28.740.

Le Conseil d'Administration de la Société sous rubrique, a l'honneur de convoquer Messieurs les Actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *15 avril 1996* à 11.00 heures, au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat durant l'année financière se terminant au 31 décembre 1995.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (01139/005/17)

Le Conseil d'Administration.

BR FUND.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 27.709.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social à Luxembourg, le *16 avril 1996* à 16.00 heures, avec l'Ordre du Jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration;
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises;
3. Adoption des comptes de l'exercice au 31 décembre 1995;
4. Affectation du résultat de l'exercice;
5. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises;

6. Nomination des organes sociaux:
 - Nomination des Administrateurs;
 - Nomination du Réviseur d'Entreprises;
7. Divers.

Les résolutions des actionnaires lors de l'Assemblée Générale Ordinaire seront votées à une majorité simple des actionnaires présents et votants.

Chaque action a un droit de vote.

Tout actionnaire peut voter par mandataire.

Pour la Société
BANQUE DE GESTION E. DE ROTHSCHILD
LUXEMBOURG S.A.

II (01002/010/27)

**EUROPEAN INVESTMENT AND PENSION FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.**
R. C. Luxembourg B 37.278.

Shareholders are invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders which will be held at the registered office of the Company in Luxembourg, 26, boulevard Royal on Tuesday April 9, 1996 at 16.00 local time for the purpose of considering the following agenda:

Agenda:

1. To receive and adopt the Management Report of the Directors and the Report of the Statutory Auditor for the year ended December 31, 1995.
2. To receive and adopt the Annual Accounts for the year ended December 31, 1995.
3. To release the Directors and the Statutory Auditor in respect with the performance of their duties during the fiscal year.
4. To decide the appropriation of the earnings.
5. To appoint the Directors and the Statutory Auditor.

The shareholders on record at the date of the meeting are entitled to vote or give proxies.

Proxies should arrive at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the meeting.

By order of the Board of Directors

R. Kirsch

Chairman

II (01196/057/22)

**PARTNER EMERGING MARKETS UMBRELLA FUND, SICAV, Société d'Investissement
à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 39.583.

Messieurs, nous avons l'honneur de vous inviter à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de notre société qui se tiendra le 15 avril 1996 à 9.00 heures, en l'immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg, pour délibérer sur le suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises;
2. Approbation de l'Etat des Actifs Nets et de l'Etat des Opérations au 31 décembre 1995; Affectation des Résultats;
3. Décharge à donner aux Administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle et les décisions seront prises à la majorité des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de la BANQUE INTERNATIONALE, 69, route d'Esch, Luxembourg.

II (01131/584/22)

Le Conseil d'Administration.
