

**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° 252****21 mai 1996****SOMMAIRE**

ABSA Investissements S.A., Luxembourg page	12050	Hanota Holdings S.A., Luxembourg	12093
Advanced Medical Devices S.A., Luxembourg	12093	Hottinger International Fund, Sicav, Luxembourg	12095
Artam S.A., Luxembourg	12067	I.B. Consulting S.A., Luxembourg	12073
Artelux S.A., Luxembourg	12067	Idées Larges S.A., Luxembourg	12069
Bauhaus S.A., Luxembourg	12057	I.I.P., International Investments and Participations S.A., Luxembourg	12093
Beja International S.A., Luxembourg	12096	Immobilien und Projektentwicklung Dr. Cramer AG	12050
Beta Global, Sicav, Luxembourg	12072	International Property Fund, Sicav, Luxembourg	12069
Blue Valley S.A., Luxembourg	12065	ITX S.A., Luxembourg	12059
Bononzo S.A., Luxembourg	12073	Jocan S.A., Luxembourg	12091
Boston Argentine Investment Fund, Sicav, Luxbg	12083	K.B.O. S.A., Luxembourg	12063
Boston Brazil Investment Fund, Sicav, Luxembourg	12088, 12089	(The) Korea Golden Gate Fund, Sicav, Luxembg	12095
Boston Equity Investment Fund, Sicav, Luxembg	12077	Labmed S.A., Luxembourg	12070
Boston European Bond Fund, Sicav, Luxbg	12073, 12075	Lucanor S.A., Luxembourg	12092
Boston Global Capital Appreciation Fund, Sicav, Luxembourg	12084	Lycoop S.A., Luxembourg	12064
Boston Income Investment Fund, Sicav, Luxembg	12078	Marite S.A., Luxembourg	12070
Boston International Equity Investment Fund, Sicav, Luxembourg	12079	Masai S.A., Luxembourg	12066
Boston Liquidity Management Fund, Sicav, Luxbg	12087	M.B.F., Multi Bond Fund, Sicav, Luxembourg	12064
Boston Multi-Currency Fund, Sicav, Luxembourg	12090	MeesPierson Guldensfonds N.V., Amsterdam	12094
Boston Pacific Growth Investment Fund, Sicav, Luxembourg	12082	Meetshow International Holding S.A., Luxembg	12065
Boston Strategic Income Fund, Sicav, Luxembg	12086	North South Property Holding S.A., Senningerberg	12063
Boston U.S. Government Income Fund, Sicav, Luxembourg	12080	Occidental Trust S.A., Luxembourg	12094
British Financial Group S.A., Luxembourg	12071	Palimondial S.A., Luxembourg	12068
Cogest S.A., Luxembourg	12091	Participations and Universal Investments S.A., Luxembourg	12068
COMETA, Compagnie des Métaux S.A., Luxembg	12066	Placinvest S.A., Luxembourg	12092
Compagnie Financière Pascal S.A., Luxembourg	12065	Rowen Holding S.A., Luxembourg	12070
Connaissance et Mémoires Européennes, S.à r.l., Luxembourg	12062	S E O, Société Electrique de l'Our S.A., Luxembg	12071
Consolidated International Investments S.A., Luxembourg	12093	Sept S.A., Luxembourg	12069
Dakofin S.A., Luxembourg	12096	Société de Financement de la Route Tahova-Arlit S.A., Luxembourg	12071
Distrinvest International S.A., Luxembourg	12064	Sogereel S.A., Luxembourg	12068
EDM International S.A., Luxembourg	12096	Solint S.A., Luxembourg	12091
Eurinvest S.A., Luxembourg	12072	Strategic Fund, Sicav, Luxembourg	12066
Eurohold S.A., Luxembourg	12095	Tesal Investissements S.A., Luxembourg	12066
Europarticipations S.A., Luxembourg	12072	Textilpar Investissements S.A., Luxembourg	12069
Finantex S.A., Luxembourg	12054	Thacha S.A., Luxembourg	12092
Finrand High Yield Fund, Sicav, Luxembourg	12067	Trafim S.A., Luxembourg	12092
		Unirec S.A., Luxembourg	12071
		Vulcain S.A., Luxembourg	12064

**IMMOBILIEN UND PROJEKTENTWICKLUNG DR. CRAMER AG, Aktiengesellschaft.**

Der Firmensitz der Gesellschaft IMMOBILIEN UND PROJEKTENTWICKLUNG DR. CRAMER AG ist mit heutigem Datum fristlos gekündigt.

Weiswampach, den 23. April 1996.

H. März.

Enregistré à Clervaux, le 23 avril 1996, vol. 204, fol. 47, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): F. Kleer.

(90663/703/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 avril 1996.

**IMMOBILIEN UND PROJEKTENTWICKLUNG DR. CRAMER AG, Aktiengesellschaft.**

Das Mandat als Kommissar der Gesellschaft IMMOBILIEN UND PROJEKTENTWICKLUNG DR. CRAMER AG ist mit heutigem Datum fristlos gekündigt.

Weiswampach, den 23. April 1996.

H. März.

Enregistré à Clervaux, le 23 avril 1996, vol. 204, fol. 47, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): F. Kleer.

(90664/703/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 avril 1996.

**ABSA INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

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

**STATUTS**

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. Monsieur Ibrahima Macodou Fall, directeur d'entreprises, demeurant à Villa Keur Miche Cite Keur Khar, Route de Ouakam, Dakar;
2. Madame Absa Seck, sans état, épouse du sieur Ibrahima Macodou Fall, demeurant à Villa Keur Miche Cite Keur Khar, Route de Ouakam, Dakar;
3. Mademoiselle Fatou Boro Fall, étudiante, demeurant à Villa Keur Miche Cite Keur Khar, Route de Ouakam, Dakar; ici représentés par Monsieur Emile Dax, employé privé, demeurant à Garnich, en vertu de trois procurations sous seing privé lui conférées;
4. Mademoiselle Fatou Kiné Fall, étudiante;
5. Mademoiselle Adji Coumba Fall, étudiante;
6. Monsieur Jean Djibril Fall, étudiant;
7. Mademoiselle Micheline Fall, étudiante, demeurant à Villa Keur Miche Cite Keur Khar, Route de Ouakam, Dakar, mineurs d'âge pour lesquels agissent et stipulent leurs père et mère les prénommés Monsieur Ibrahima Macodou Fall et Madame Absa Seck, pris en leur qualité de représentants et d'administrateurs légaux de la personne et des biens de leursdits enfants mineurs, ici représentés par Monsieur Robert Klopp, employé privé, demeurant à Leudelange, en vertu de quatre procurations sous seing privé lui conférées.

Les prédites procurations resteront, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte des statuts d'une société anonyme, qu'ils vont constituer entre eux.

**Titre I<sup>er</sup>.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ABSA INVESTISSEMENTS S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration des succursales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

La société aura une durée illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises et étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations. Elle peut également acquérir et mettre en valeur toutes marques de fabrique ainsi que tous brevets et autres droits dérivant de ces brevets ou pouvant les compléter, participer à la constitution, au développement, à la transformation et au contrôle de toutes sociétés, le tout en restant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par cent actions (100) d'une valeur nominale de douze mille cinq cents francs luxembourgeois (12.500,- LUF) chacune.

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

En cas de démembrement de la propriété des actions, l'exercice de l'ensemble des droits sociaux, et en particulier le droit de vote aux assemblées générales, est réservé aux actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions; l'exercice des droits patrimoniaux, tels que ces derniers sont déterminés par le droit commun, est réservé aux actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions.

Le capital autorisé est fixé à dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- LUF), représenté par huit cents actions (800) d'une valeur nominale de douze mille cinq cents francs luxembourgeois (12.500,- LUF) chacune.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du présent acte, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions, avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Ces augmentations du capital peuvent être réalisées moyennant apport en espèces ou en nature ainsi que par incorporation de réserves.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

**Art. 4.** La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société, comme prime d'émission sur l'émission et ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article cinq ci-après.

**Art. 5.** Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation selon les modalités ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constituée par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou, dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

*Règles d'évaluation:*

- A) Les avoirs de la société sont censés comprendre:
- a) toutes liquidités en caisse ou en compte, y inclus tout intérêt couru;
  - b) tous comptes à recevoir;
  - c) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente ex-dividende, ex-droits ou des pratiques similaires);
  - d) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;
  - e) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenu fixe que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;
  - f) les frais de premier établissement de la société, y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'aient pas été amortis; et
  - g) tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance.
- B) La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:
- i) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividendes en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est plus sûr que le montant soit payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société, de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus relatifs à des titres d'émetteurs qui ont leur centre d'exploitation en dehors des Etats-Unis, du Canada ou du Japon et

dont les titres ou «American Depositary Receipts» ne sont pas cotés sur un marché boursier situé dans l'un de ces trois pays, seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide;

ii) la valeur de tous emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant, option ou autre valeur d'investissement ou titre qui seront cotés ou traités sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui à ses yeux reflète la valeur marchande réelle;

iii) la valeur de tous investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne seront pas cotés ou traités à une Bourse, mais traités à un marché hors Bourse reconnu, sera évaluée d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe B (ii) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée;

iv) la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le conseil d'administration;

v) la valeur de tous autres investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible, sera la valeur réelle déterminée par le conseil d'administration de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le conseil d'administration considère appropriées de temps en temps; et

vi) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la société se sera engagée à:

1. acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2. vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société, sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors leur valeur sera estimée par le conseil d'administration.

C) Les dettes de la société sont censées comprendre:

a) tous emprunts, factures et comptes à payer;

b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);

c) tous frais courus ou à payer;

d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e) une provision suffisante pour des taxes sur le capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le conseil d'administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le conseil d'administration; et

f) toutes les autres dettes de la société, quelles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la société.

En déterminant le montant de ces dettes, le conseil d'administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou une autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D) Les avoirs nets de la société («avoirs nets») représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la valeur de rachat est déterminée.

E) Tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une devise autre que celle du capital souscrit seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la valeur de rachat.

F) Pour déterminer la valeur de rachat, les avoirs nets seront:

a) affectés d'un coefficient égal au rapport entre les cours constatés en Bourses de Bruxelles, Luxembourg et Francfort au 31 décembre précédent pour les trois holdings cotés représentant la plus forte capitalisation boursière et les cours de leurs participations boursières ou, si celles-ci ne sont pas cotées, leur valeur bilantaire, tel qu'il sera établi par le conseil d'administration;

b) divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins:

a) Les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées comme restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.

b) Les actions de la société souscrites seront considérées comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui, en général, se fera immé-

diatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'appliquent leurs souscription et émission; les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

5b) En cas de vente de l'usufruit ou de la nue-propriété, la valeur de l'usufruit ou de la nue-propriété sera déterminée comme suit:

a) par la valeur de la pleine propriété des actions conformément aux dispositions de l'article b) par les valeurs respectives de l'usufruit et de la nue-propriété conformément aux tables de mortalité en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg.

## **Titre II.- Administration, Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

**Art. 7.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs qui peut être donné par écrit, télégramme ou télex, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix. Il se réunit au moins une fois par an.

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

**Art. 8.** Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants, agents ou autres tiers.

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

**Art. 9.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un administrateur-délégué.

**Art. 10.** Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes, conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

**Art. 11.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans, ils sont rééligibles.

## **Titre III.- Assemblée générale et répartition des bénéfices**

**Art. 12.** L'assemblée des actionnaires détenteurs d'actions de la société régulièrement constituée, représente tous les actionnaires de la société, y inclus les actionnaires détenant la nue-propriété des actions de la société et les actionnaires détenant l'usufruit desdites actions.

Les actionnaires détenant la nue-propriété des actions de la société seront convoqués à ces assemblées bien que ceux-ci n'aient pas droit de vote, eu égard aux dispositions de l'article 3 des présents statuts; les décisions prises dans ces assemblées feront l'objet d'une consultation des actionnaires nus-propriétaires.

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

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

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

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

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le quatrième lundi du mois de mars à 11.30 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

## **Titre IV.- Exercice social, Dissolution**

**Art. 14.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre.

**Art. 15.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant suivant les modalités prévues pour les modifications de statuts.

## **Titre V.- Disposition générale**

**Art. 16.** 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 commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1996.
2. La première assemblée générale ordinaire des actionnaires se tiendra le quatrième lundi du mois de mars 1997 à 11.30 heures.

### *Souscription et libération*

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

1. Monsieur Ibrahim Macodou Fall, préqualifié, vingt-cinq actions . . . . .	25
2. Madame Absa Seck, préqualifiée, vingt-cinq actions . . . . .	25
3. Mademoiselle Fatou Boro Fall, préqualifiée, dix actions . . . . .	10
4. Mademoiselle Fatou Kiné Fall, préqualifiée, dix actions . . . . .	10
5. Mademoiselle Adji Coumba Fall, préqualifiée, dix actions . . . . .	10
6. Monsieur Jean Djibril Fall, préqualifié, dix actions . . . . .	10
7. Mademoiselle Micheline Fall, préqualifiée, dix actions . . . . .	10
Total: cent actions . . . . .	100

Toutes les actions souscrites ont été libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

#### Constatation

Le notaire instrumentant 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.

#### Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à quarante-cinq mille francs luxembourgeois (45.000,- LUF).

#### Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire des actionnaires à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1. L'adresse de la société est fixée à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur. L'assemblée autorise le conseil d'administration à fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

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

3. Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Ibrahim Macodou Fall, préqualifié;

b) Monsieur Norbert Schmitz, directeur, demeurant à Luxembourg; et

c) Monsieur Norbert Werner, sous-directeur, demeurant à Steinfort.

4. Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Eric Herremans, sous-directeur, demeurant à Luxembourg.

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés est gratuit et prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statutaire de l'an 2001.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: E. Dax, R. Klopp, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mars 1996, vol. 822, fol. 66, case 3. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 11 mars 1996.

F. Kessler.

(09435/219/290) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

### FINANTEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

#### STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) KREDIETRUST, société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg,

ici représentée par Madame Marguerite Dossaer, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 13 février 1996;

2) FINANCIERE ET IMMOBILIERE S.A., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg,

ici représentée par Madame Marguerite Dossaer, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 13 février 1996.

Les prédictes 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:

#### Titre I<sup>er</sup>.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de FINANTEX S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

La société aura une durée illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en son nom propre ou pour le compte de tiers, seule ou en association en effectuant toute opération de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

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

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cinq millions de francs luxembourgeois (5.000.000,- LUF), représenté par cinq mille (5.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi. Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social de son montant actuel à cent millions de francs luxembourgeois (100.000.000,- LUF), le cas échéant, par l'émission d'actions nouvelles de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

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

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

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

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

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 10 ci-après, le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le Conseil d'Administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

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

## **Titre II.- Administration, Surveillance**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Titre III.- Assemblée générale et répartition des bénéfices**

**Art. 10.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

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

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit au siège social ou en tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier jeudi du mois d'avril à neuf heures trente.

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

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

### **Titre IV.- Exercice social, Dissolution**

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

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

### **Titre V.- Disposition générale**

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

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre 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 déclarent souscrire les actions du capital social comme suit:

1) KREDIETRUST, quatre mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions	4.999
2) FINANCIERE ET IMMOBILIERE S.A., une action	<u>1</u>
Total: cinq mille actions	5.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq millions de francs luxembourgeois (5.000.000,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze 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 cent dix mille francs (110.000,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1) L'adresse de la société est fixée à L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

L'assemblée autorise le Conseil d'Administration à fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

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

3) Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Hubert Hansen, licencié en droit, demeurant à Mersch;

b) Madame Eliane Irthum, chef de service, demeurant à Helmsange;

- c) Monsieur Bob Faber, maître en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.  
 4) Est nommée commissaire:  
 FIN-CONTROLE, société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg.  
 5) Le mandat des administrateurs et du commissaire expirera immédiatement après l'assemblée générale statutaire de l'an deux mille un.

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

Après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Dossaer, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 26 février 1996, vol. 89S, fol. 47, case 12. – Reçu 50.000 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 4 mars 1996.

F. Baden.

(09438/200/160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

### **BAUHAUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 124, route d'Arlon.

#### STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le vingt-sept février.

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

Ont comparu:

1) Monsieur Georges Langenaken, entrepreneur, demeurant à B-3570 Alken, 246, Steenweg, ici représenté par Monsieur Nico Dewalque, qualifié ci-après, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 22 février 1996;

2) Monsieur Nico Dewalque, entrepreneur, demeurant à B-4020 Liège, 10, Impasse Magnée.

La prédite procuration restera annexée aux présentes pour être soumise avec elles à la formalité de l'enregistrement. 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<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de BAUHAUS 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, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, l'entreprise générale privée et/ou publique de construction comprenant toutes les activités y inhérentes, notamment construire, démolir, reconstruire, le tout totalement ou avec des sous-traitants, clefs sur porte ou en gros-oeuvre fermé, coordination de travaux de parachèvement, le tout se rapportant à la construction traditionnelle de maisons, halls industriels, complexes commerciaux, industriels, immeubles à appartements, parkings et autres ouvrages, d'habitations préfabriquées, industrialisées, chalets en bois ou autres et dans le cadre de ces activités tous travaux de terrassement, travaux de routes et de construction d'ouvrages d'art non métalliques, pose de câbles et de canalisations diverses, signalisation routière, autoroutière, tous travaux de terrassement, travaux d'égoûts, d'évacuation, drains, puits perdus, fosses, travaux de démolition de bâtiments et d'ouvrages d'art ainsi que le déblayage, travaux de rejointoyage, travaux de pierres de taille et de marbrerie, couvertures de constructions et travaux hydrofugages, couvertures de tuiles, ardoises naturelles et artificielles en tôle d'acier et en amiente-ciment et autres, travaux d'étanchéité et de revêtement de constructions, par asphaltage et bitumage, entre autres les couvertures de toitures à base d'asphalte ou à base de produits hydrocarbonés thermique et phonique, tous travaux de toitures, en ce compris les constructions de toitures, aménagements, entretiens et réparations, les travaux de carrelage et de mosaïque et tous autres revêtements de murs et de sols, travaux de plafonnage, cimentage, crépissage, pose de chapes, stucs et staff, travaux de charpenterie, menuiserie et menuiserie métallique, placement de serrureries, quincailleries, fenêtres, portes, plinthes, volets, parquets, cloisons, faux-plafonds, matériel d'isolation, travaux de vitrerie, peintures, tapissage, décoration, travaux de zinguerie, plomberie, sanitaire, chauffage (installations, entretiens et dépannages), l'architecture intérieure et de jardins et leur exécution, la fourniture, la livraison, le négoce, le transport national et international, la représentation, la mise en valeur publicitaire ou autre de tous matériaux en rapport avec les rubriques qui précèdent ou certaines d'entre elles, la vente, la représentation, l'installation de tous biens équipant l'habitation en général, telles que par exemple cuisines équipées, salles de bains, serres, vérandas, gloriottes, pergolas, réfection et entretien des routes, déneigement et sablage sur routes et autoroutes, l'entreprise immobilière aussi bien pour son compte personnel que pour le compte de tiers et comme intermédiaire, faire toutes opérations concernant le domaine immobilier, acheter et vendre y compris sur plan, louer, demander aussi bien que concéder des crédits à la construction, exploiter tous propriétés et terrains, mettre en valeur, lotir, faire tous travaux de voirie et de viabilisation, exécuter et/ou y faire exécuter tous travaux publics et privés, exécuter toutes gestions

d'affaires mobilières et immobilières, promotions immobilières, renoncer à tous droits d'accession immobilière, agir en tant qu'agence immobilière dans le domaine de la vente et de la location, la reprise et la cession de toutes affaires commerciales et immobilières ou l'intervention dans celles-ci, ventes, achats, échanges et en général toutes opérations qui peuvent avoir un lien avec les affaires commerciales et immobilières.

La société peut agir pour elle-même et/ou pour le compte de tiers et/ou avec ceux-ci.

Elle peut généralement faire toutes opérations commerciales, civiles, agricoles, industrielles, financières, mobilières et/ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou en développer la réalisation. La société peut s'intéresser par voie d'apport, de fusion, de souscription, de prise de toutes participations, d'interventions financières, ou de toute autre manière et sous quelque forme, dans toutes entreprises, associations ou sociétés, existantes ou à constituer, dont l'objet social serait similaire, analogue, connexe ou utile à la réalisation, l'extension et/ou le développement de tout ou partie de son objet social.

**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 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 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 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 deuxième jeudi du mois de juin à quatorze heures à Luxembourg au siège social ou en 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 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 Georges Langenaken, sept cent cinquante actions . . . . . | 750        |
| 2) Monsieur Nico Dewalque, cinq cents actions . . . . .               | <u>500</u> |
| 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*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante mille francs (60.000,-).

*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 Georges Langenaken, entrepreneur, demeurant à B-3570 Alken, 246, Steenweg;
  - b) Monsieur Nico Dewalque, entrepreneur, demeurant à B-4020 Liège, 10, Impasse Magnée;
  - c) Madame Nathalie Dewalque, employée privée, demeurant à B-3700 Tongeren, 16B2, Regenstraat.
- 3) Est appelé aux fonctions d'administrateur-délégué:
 

Monsieur Nico Dewalque, préqualifié.

Il est chargé de la gestion journalière de la société, ainsi que de la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion.

- 4) Est appelée aux fonctions de commissaire:

UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A., ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 124, route d'Arlon.

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

- 6) Le siège social est fixé à L-1150 Luxembourg, 124, route d'Arlon.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: N. Dewalque, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 28 février 1996, vol. 89S, fol. 52, 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 4 mars 1996.

F. Baden.

(09436/200/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

**ITX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.

**STATUTS**

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

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

Ont comparu:

- 1) La société de droit irlandais NUTVALE SYSTEMS LIMITED, établie et ayant son siège social à Dublin (République d'Irlande), 41, Central Chambers - Dame Court, ici représentée par Madame Lucy Dupong, ci-après nommée, en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 12 janvier 1996;
- 2) Madame Lucy Dupong, maître en droit, demeurant à Luxembourg, 14A, rue des Bains, agissant en son nom personnel.

La prédite procuration restera annexée 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<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ITX 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 la prestation de services et de conseils en matière économique, administrative et de gestion d'entreprise à l'exclusion de tous conseils en matière d'opérations financières.

Elle peut faire au Grand-Duché et à l'étranger tous actes, transactions ou opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières et immobilières et donner tous conseils se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles d'en faciliter la réalisation, l'exécution et le développement.

L'objet social s'étend à 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.

La société 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 acquérir et gérer des brevets, marques ou droits d'auteurs ou tous autres droits dérivés de ces brevets, marques ou droits d'auteurs ou complémentaires à ces droits. 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.

**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.

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 vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, 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 l'émission d'actions nouvelles à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur l'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 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.

**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 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 mardi du mois de juin à dix heures au Luxembourg, au siège social, ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est 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 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) NUTVALE SYSTEMS LIMITED, mille deux cent quarante actions . . . . .	1.240
2) Madame Lucy Dupong, dix actions . . . . .	10
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 mille francs (60.000,-).

#### *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:

- Monsieur Pierre Hoffmann, administrateur de sociétés, demeurant à Heisdorf, 4, rue Schwartz,
- Monsieur Dominique Ransquin, administrateur de sociétés, demeurant à Sandweiler, 25, rue de Remich,
- Monsieur Romain Thillens, administrateur de sociétés, demeurant à Wiltz, 10, avenue Nic Kreins.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

FIDEI S.A., ayant son siège social à L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

4) Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

5) Le siège social est fixé à L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.

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

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

Signé: L. Dupong, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 26 février 1996, vol. 89S, fol. 48, case 2. – 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 4 mars 1996.

F. Baden.

(09440/200/161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

## CONNAISSANCE ET MEMOIRES EUROPEENNES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

### STATUTS

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

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

A comparu:

Madame Catherine Alberte Cormery, éditeur, demeurant à «La Blancardièr» 41, Cellettes (France);

ci-après dénommée «le comparant».

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire de documenter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'il déclare constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de CONNAISSANCE ET MEMOIRES EUROPEENNES, S.à r.l.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'associé.

**Art. 3.** La société a pour objet d'utiliser tous moyens (Edition et réalisation de documents écrits ou audiovisuels ou sur tous autres supports, organisations de manifestations, expositions, salons, etc.) afin d'exhumer, de développer, de diffuser et promouvoir la connaissance et les Mémoires Européennes sans limite de domaines culturels ou de secteurs professionnels, ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

**Art. 4.** La durée de la société est indéterminée.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 1996.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,-), représenté par cent parts sociales de cinq mille francs (5.000,-) chacune.

Toutes les parts sociales sont souscrites en numéraire par l'associée unique, Madame Catherine Alberte Cormery, prédite.

L'associé unique déclare que toutes les parts sociales souscrites sont intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** a) La cession entre vifs:

Tant que la société ne comprendra qu'un associé, celui-ci sera libre de céder tout ou partie des parts à qui il l'entend.

b) La transmission pour cause de mort:

Le décès de l'associé unique n'entraîne pas la dissolution de la société. Si l'associé unique n'a laissé aucune disposition de dernières volontés concernant l'exercice des droits afférents aux parts sociales, lesdits droits seront exercés par les héritiers et légataires régulièrement saisis ou envoyés en possession, proportionnellement à leurs droits dans la succession, jusqu'au partage desdites parts ou jusqu'à la délivrance de legs portant sur celles-ci.

Pour le cas où il y aurait des parts sociales non proportionnellement partageables, lesdits héritiers et légataires auront l'obligation pour lesdites parts sociales de désigner un mandataire.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par l'associé qui fixe leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision de l'associé.

A moins que l'associé n'en décide autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

**Art. 10.** Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent, en raison de leurs fonctions, aucune obligation personnelle relativement à celles-ci; ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 11.** Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5,00 %) pour la constitution du fonds de réserve légale dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition de l'associé.

**Art. 12.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'associé.

**Art. 13.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

*Frais*

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de quarante mille francs (40.000,-).

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant, l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale, fait désigner lui-même comme gérant unique.

Il peut engager valablement la société sans limitation de sommes.

Le siège social est établi à L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

Dont acte, fait et passé à Bettembourg, en l'étude.

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

Signé: C.A. Cormery, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 janvier 1996, vol. 821, fol. 3, case 6. – Reçu 5.000 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Bettembourg, le 28 février 1996.

C. Doerner.

(09437/209/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

**NORTH SOUTH PROPERTY HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: Senningerberg, 5, rue Höhenhof.

R. C. Luxembourg B 47.661.

Le bilan final de liquidation au 28 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1996, vol. 477, fol. 36, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

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

Luxembourg, le 13 mars 1996.

*Signature.*

(09519/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

**NORTH SOUTH PROPERTY HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: Senningerberg, 5, rue Höhenhof.

R. C. Luxembourg B 47.661.

**DISSOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire du 29 décembre 1995 de la société anonyme NORTH SOUTH PROPERTY HOLDING S.A., en liquidation, au capital de LUF 4.670.000,-, après avoir approuvé les comptes de liquidation, a donné décharge pleine et entière au liquidateur ainsi qu'au commissaire-vérificateur et a ensuite clôturé la liquidation.

Les archives seront conservées pendant une période de 5 ans auprès de la société FIDUCENTER JEAN HOFFMANN & CIE, S.e.c.s., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg.

Le présent extrait est établi aux fins de publication au Mémorial et de radiation de la société dans le registre de commerce auprès du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg.

*Pour NORTH SOUTH PROPERTY HOLDING S.A.*

*en liquidation*

*J. Hoffmann*

*Le liquidateur*

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1996, vol. 477, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(09520/693/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

**K.B.O. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 34.469.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1996, vol. 477, fol. 38, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

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

Luxembourg, le 12 mars 1996.

*Signature.*

(09510/727/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1996.

**VULCAIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 15.593.

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 6 juin 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1995.
4. Divers.

I (02330/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DISTRINVEST INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 45.932.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le lundi 10 juin 1996 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nomination Statutaire.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (02332/009/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LYCOOP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 43.363.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 12 juin 1996 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (02337/009/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**M.B.F., MULTI BOND FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2132 Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 29.601.

L'Assemblée Générale Extraordinaire devant se tenir le 9 mai 1996 n'ayant pas réuni le quorum requis, Messieurs les actionnaires du compartiment M.B.F. - Actibond FRF sont convoqués par le présent avis à la

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de notre société qui aura lieu le 3 juin 1996 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. - Décision de diviser la valeur des actions par 10.

Les actionnaires sont avertis qu'il n'y a pas de quorum pour délibérer valablement et que les décisions seront prises à la majorité des deux tiers des actions présentes ou représentées.

Les détenteurs d'actions au porteur sont obligés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée auprès du: CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (LUXEMBOURG) S.A., 8, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg.

I (02405/046/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MEETSHOW INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 43.940.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *11 juin 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 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. Démission des trois Administrateurs et nomination de trois nouveaux Administrateurs en leur remplacement.
5. Divers.

I (02306/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COMPAGNIE FINANCIERE PASCAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 35.856.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi *13 juin 1996* à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (02324/009/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BLUE VALLEY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 16.332.

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 *6 juin 1996* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 1995.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (02331/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COMETA, COMPAGNIE DES METAUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 49, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 16.744.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 12 juin 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan et compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Divers.

I (02221/000/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**TESAL INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 43.714.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 11 juin 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. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société, conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (02335/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**MASAI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 35.859.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 11 juin 1996 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (02336/009/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**STRATEGIC FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, rue Heienhaff.  
R. C. Luxembourg B 35.127.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

des actionnaires qui se tiendra le 5 juin 1996 à 15.00 heures, au siège social, 5, rue Heienhaff, Senningerberg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice au 31 décembre 1995.

2. Présentation et approbation des états financiers au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Note:

Les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs certificats auprès d'un établissement financier ou au siège social de la société contre récépissé donnant accès à l'assemblée, au moins 3 jours avant la date de l'assemblée  
I (02365/000/21) Le Conseil d'Administration.

---

**ARTAM S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg, 3, rue des Foyers.  
R. C. Luxembourg B 41.119.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 18 juin 1996 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

I (02035/502/17)

---

**ARTELUX S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 23.361.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 11 juin 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (02216/566/16)

Le Conseil d'Administration.

---

**FINRAND HIGH YIELD FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 33.701.

Notice is hereby given to the shareholders that as the quorum required at the Extraordinary General Meeting held on May 7th, 1996 was not obtained, a

**SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders will be held at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg, on June 20th, 1996 at 3.00 p.m. with the following

*Agenda:*

- A) To amend the name and the registered office of the SICAV (Article 1 of the Articles of Incorporation) to change it from «FINRAND HIGH YIELD FUND, 2, boulevard Royal, L-2953 Luxembourg» to «STANDARD FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) UMBRELLA FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg».
- B) To amend the currency in which assets of the SICAV are expressed (Article 5 and second paragraph of Article 25 (and not Art. 21 as indicated earlier) of the Articles of Incorporation) to change it from «Financial Rand» to «Rand».
- C) To amend the types of share certificates to be exchange (second paragraph, Article 7 of the Articles of Incorporation) to insert twice between «Mutilated» and «(share certificates)» the words «or defaced».
- D) To amend the deadline before which the redemption price has to be paid (second paragraph of Article 21 of the Articles of Incorporation) to change it from «two days» to «five days».

Shareholders are advised that the resolutions will require no quorum and will be adopted at a majority of 2/3 of the votes of the shareholders present or represented at the meeting.

In order to attend the Second Extraordinary General Meeting of FINRAND HIGH YIELD FUND, the owners of bearer shares must deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the Company or with BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

The draft text of the proposed amendments of the Articles of Incorporation is available for inspection at the registered office of the Company and a copy thereof may be obtained on request.

*Information*

Shareholders should know that, if the above resolutions are passed, the shares of the single Sub-Fund, now known as FINRAND HIGH YIELD FUND – RAND, will be renamed STANDARD FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) UMBRELLA FUND – RAND FIXED INCOME FUND.

I (02287/584/34)

*The Board of Directors.*

**SOGEREL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 23.696.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 11 juin 1996 à 11.30 heures au siège social à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (02214/566/17)

*Le Conseil d'Administration  
Signature*

**PALIMONDIAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 28.843.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 11 juin 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (02215/566/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**PARTICIPATIONS AND UNIVERSAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 19.930.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01892/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**IDEES LARGES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 42.495.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du *30 mai 1996* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (02079/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SEPT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 48.053.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *30 mai 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. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. Divers.

II (02080/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TEXTILPAR INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.  
R. C. Luxembourg B 44.367.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *31 mai 1996* à 14.00 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. Démission des trois Administrateurs et nomination de nouveaux Administrateurs en leur remplacement.
5. Divers.

II (02072/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**INTERNATIONAL PROPERTY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.588.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders will be held at the registered office of the Company on *30th May, 1996*, at 3.00 p.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Reports of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the annual accounts at 31st December, 1995 and the appropriation of results.

3. Proposal to the shareholders to distribute a dividend relative to the financial year ended December 31st, 1995.
4. Proposal to the shareholders to grant discharge to the Directors and the Auditor for the exercise of their mandates during the financial year ended 31st December, 1995.
5. Proposal to the shareholders to appoint the Auditor for a new term of one year.
6. Proposal to the shareholders to ratify the co-option of Mr Stefan Duchateau as a Director in replacement of Mr Jan Verhaeghe.
7. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda and that the decisions will be taken at the simple majority of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

Holders of bearer shares must, in order to attend the meeting, deposit their shares at the registered office of the Company until 24th May, 1996. Proxy forms are available for shareholders unable to attend the meeting.

II (02049/755/26)

*By order of the Board of Directors.*

---

**MARITE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R. C. Luxembourg B 41.331.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 4 juin 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.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (02025/502/17)

---

**LABMED S.A., Société Anonyme**

Siège social: Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R. C. Luxembourg B 42.028.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 4 juin 1996 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (02026/502/18)

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 35.092.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 31 mai 1996 à 10.30 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 (02081/696/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BRITISH FINANCIAL GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 46.334.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 30 mai 1996 à 9.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1995,
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes en fonction,
4. Démission du Commissaire aux Comptes et nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration  
Signature

II (02011/008/18)

---

**SOCIETE DE FINANCEMENT DE LA ROUTE TAHOVA-ARLIT, Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 14.879.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 30 mai 1996 à 11.30 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1995,
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes en fonction,
4. Divers.

Le Conseil d'Administration  
Signature

II (02012/008/17)

---

**UNIREC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37 rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 18.960.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 30 mai 1996 à 11.45 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (01937/526/16)

Le Conseil d'Administration.

---

**S E O, SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 5.901.

Nous avons l'honneur d'informer les propriétaires de nos actions au porteur que pour l'exercice 1995, le dividende sera payé à partir du 14 mai 1996.

Le dividende sur les actions au porteur s'élève, après déduction de l'impôt luxembourgeois de 25 % sur les revenus de capitaux, à

- 262,50 francs luxembourgeois net sur les actions entières d'une valeur nominale de 5.000,- francs (actions numéros 90 001 à 100 000)
- 52,50 francs luxembourgeois net sur les coupures de cinquième d'action d'une valeur nominale de 1.000,- francs (numéros 100 001 à 115 000).

Le dividende est payable, contre présentation du coupon n° 38 des actions, aux guichets des établissements suivants:  
 BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;  
 BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxembourg;  
 BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg,  
 et à leurs succursales et agences.

Luxembourg, le 10 mai 1996.

Pour le Conseil d'Administration  
 J. Hoffmann  
 Président

II (02083/000/20)

---

**BETA GLOBAL, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 29, avenue Monterey.  
 R. C. Luxembourg B 49.038.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders will be held at the registered office of the Company on 30th May, 1996, at noon with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Authorized Auditor.
2. Approval of the annual accounts as at 31st December, 1995.
3. Discharge to be granted to the Directors for the financial year ended 31st December, 1995.
4. Re-election of the Authorized Auditor for the ensuing year.
5. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda and that the decisions will be taken at the simple majority of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

II (02050/755/20)

*By order of the Board of Directors.*

---

**EURINVEST, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
 R. C. Luxembourg B 6.025.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 30 mai 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 29 février 1996;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

II (01938/526/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**EUROPARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
 R. C. Luxembourg B 42.226.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 30 mai 1996 à 8.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

II (01939/526/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**I.B. CONSULTING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 23.566.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 11.30 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01944/566/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**BONONZO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 51.616.

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 juin 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.

II (01947/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Registered office: Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 42.216.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the shareholders of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

shall be held before notary, at 69 route d'Esch, on June 6, 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 which 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.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01897/256/143)

*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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

**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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01898/256/84)

*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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01899/256/85)

*By order of the Board of Directors.*

## **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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

### **SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01900/256/85)

*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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON U.S. GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01901/256/85)

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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV;

- BOSTON INTERNATIONAL FUND I - INTERNATIONAL EQUITY 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01902/256/85)

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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON ARGENTINE INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01903/256/85)

*By order of the Board of Directors.*

**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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01904/256/86)

*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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on June 6, 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01905/256/85)

*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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

**EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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, 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 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01908/256/45)

*By order of the Board of Directors.*

**BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable  
à compartiments multiples.**

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

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the shareholders of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

shall be held before notary, at 69, route d'Esch, on June 6, 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 sales 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 sales price for such securities; unlisted securities are valued on the basis of their probable sales 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 circum

stances 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 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.»

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.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01907/256/104)

*By order of the Board of Directors.*

**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 OF MEETING**

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON BRAZIL INVESTMENT FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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, 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 canceled 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 canceled Class B share of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV.

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01910/256/52)

*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.

Since no quorum as required by law was present at the extraordinary shareholders' meeting of April 24, 1996, notice is hereby given to the Shareholders of BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV (the «Company») that the

**SECOND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

will be held before notary on *June 6, 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 INTERNATIONAL FUND II - MULTI-CURRENCY for each canceled 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 canceled Class B share of BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV;

There will be no quorum requirement and the resolutions will be passed by a majority of 2/3 of the shareholders present or represented and voting 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.

II (01909/256/46)

*By order of the Board of Directors.*

**COGEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 28.342.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 7 juin 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.

II (01950/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**JOCAN, Société Anonyme,  
(anc. CALIF S.A.).**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 21.110.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 3 juin 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.

II (01958/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOLINT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 32.995.

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 juin 1996 à 14.00 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. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
6. Divers.

II (01969/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**LUCANOR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 31.191.

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 juin 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. Divers.

II (01961/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PLACINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 28.349.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 7 juin 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.

II (01966/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**THACHA, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 46.779.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 4 juin 1996 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
6. Divers.

II (01971/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TRAFIM S.A., Société Anonyme.**

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

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 juin 1996 à 9.00 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.

II (01972/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HANOTA HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 8.800.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01885/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ADVANCED MEDICAL DEVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 27.557.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01886/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CONSOLIDATED INTERNATIONAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 17.249.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01887/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**I.I.P., INTERNATIONAL INVESTMENTS AND PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 15.964.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01888/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MEESPIERSON GULDENSFONDS N.V.**

Registered office: Netherlands, Amsterdam, Herengracht 548.

Number: N.V. 198.616.

—

Shareholders are invited to attend on *May 30, 1996* at 5.00 p.m., at the registered office the**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders with the following agenda:

*Agenda:*

1. Opening;
2. Annual report of Managing Director of the financial year of 1995 and recommendations of the Supervisory Board;
3. Approval of the statement of assets and liabilities as at 31 December 1995 and of the statement of operations for the financial year of 1995;
4. Approval of profit operations;
5. Filling the vacancies caused by departure of Mr P. Stevense. Pursuant to article 19 par. 1 of the Articles of Association, it is proposed from a binding nomination drawn up by the meeting of holders of priority shares that by choice be appointed:  
Firstly: Mr F.J. Ballendux;  
Secondly: Mr J.A.C.M. van der Vaart.
6. Any other business;
7. Closing.

In order to be able to attend the Ordinary General Meeting, holders of bearer shares will have to deposit their bearer shares seven clear days before the date of the meeting at the registered office of the Company or with MEESPIERSON (LUXEMBOURG) S.A. in Luxembourg. In exchange, they will receive a receipt which provides access to the meeting.

Proxies should be deposited within the same time lapse at the registered office of the Company or with MEESPIERSON (LUXEMBOURG) S.A.

II (02153/003/28)

**OCCIDENTAL TRUST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 24.896.

—

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister aux

**ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendront au siège social, 15, boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, en date du *29 mai 1996* à 14.00 heures, pour la partie ordinaire, et à 15.00 heures pour la partie extraordinaire, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:**Partie ordinaire*

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur sur les comptes consolidés de l'exercice 1993;
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice 1993;
3. Rapport du conseil d'administration sur les comptes non-consolidés 1994 et sur les comptes non-consolidés 1995;
4. Rapport du réviseur sur les comptes non-consolidés des exercices 1994 et 1995;
5. Approbation des comptes non-consolidés 1994 et des comptes non-consolidés 1995 et affectation du résultat;
6. Ratification de la cooptation de Monsieur Cassella décidée par le conseil d'administration en date du 27 octobre 1995;
7. Rapports du conseil d'administration et du réviseur sur la situation intermédiaire arrêtée au 30 avril 1996;
8. Divers.

*Ordre du jour:**Partie extraordinaire*

1. Suppression de la valeur nominale des actions pour en faire des actions sans valeur nominale;
2. Réduction de capital par absorption des pertes reportées d'un montant total de LUF 474.466.136,- pour ramener le capital de LUF 7.410.000.000,- à LUF 6.935.533.864,-;
3. Réduction de capital par remboursement aux actionnaires de LUF 6.934.283.864,- pour ramener le capital de LUF 6.935.533.864,- à LUF 1.250.000,-

\* \* \*

Pour pouvoir assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant la date de l'assemblée au siège social ou auprès de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, ou auprès de toute autre banque établie au Grand-Duché de Luxembourg, ainsi que de faire parvenir toute procuration au siège social de la société au moins quarante-huit heures avant l'assemblée.

*Pour le Conseil d'Administration*  
Signature

II (02232/687/36)

**THE KOREA GOLDEN GATE FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.  
R. C. Luxembourg B 50.211.

The Shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY MEETING**

of the Company, which will be held at the head office, on *May 29, 1996* at 11.00 a.m.

*Agenda:*

1. Submission of the Management Report of the Board of Directors and of the Report of the Statutory Auditor;
2. Approval of the annual accounts as at December 31, 1995;
3. Discharge to the Directors and Statutory Auditor;
4. Re-election of the Directors and Statutory Auditor;
5. Miscellaneous.

Only the Shareholders registered in the Shareholders' Register on *May 1, 1996*, will be authorised to participate at this Meeting.

If Shareholders are unable to attend, they could participate by Power of Attorney. This Power must be received by the Company not later than 5 days prior to the Meeting, at the following address:

THE KOREA GOLDEN GATE FUND  
P.O. Box 736  
L-2017 Luxembourg.

Resolutions at the Meeting of Shareholders will be passed by a simple majority of the votes of those present or represented.

II (02162/032/26)

*The Board of Directors.*

**EUROPHOLD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 14.706.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *28 mai 1996* à 10.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (01891/566/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**HOTTINGER INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 24.050.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *28 mai 1996* à 11.00 heures, dans les bureaux de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, au 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 du résultat;
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 (02237/584/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**DAKOFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 21.671.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01889/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BEJA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.  
R. C. Luxembourg B 14.132.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 28 mai 1996 à 9.30 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

II (01890/566/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**EDM INTERNATIONAL, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 50.523.

Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 28 mai 1996 à 9.00 heures, dans les bureaux de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, au 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 des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets; affectation du résultat;
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 simple 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 (02236/584/20)

*Le Conseil d'Administration.*

---