

**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° 299****19 juin 1996****SOMMAIRE**

Ahora S.A., Soparfi, Luxembourg	page 14328	LMS S.A., Luxembourg	14339
Alifinco S.A., Luxembourg	14342	Maisons Art Construct S.A., Mondorf-les-Bains	14313
Amberlux S.A., Luxembourg	14348	Mana Holding S.A., Luxembourg	14334
A.M.R. Holding S.A.	14313	Mariram S.A., Luxembourg	14334
Arbed S.A., Luxembourg	14343	Maxi Holding S.A.H.	14314
Attel Finance S.A., Luxembourg	14352	MCI Holding S.A., Luxembourg	14334
Bati-Bau S.A.	14313	Mediacom S.A., Luxembourg	14339
Bauhaus S.A., Luxembourg	14313	Mid Ocean Group Holding S.A., Luxembg	14316, 14319
B.B. Immo S.A., Luxembourg	14336	Montpellier Finance S.A., Luxembourg	14335
BTM Premier Fund IV, Fonds Commun de Placement	14307, 14308	Nergal S.A.H., Luxembourg	14336
Citiselect Portfolios	14312	Nouvelles Initiatives S.A., Luxembourg	14345
Clichy Holding S.A.H., Luxembourg	14340	Obanosh S.A., Luxembourg	14349
Corso Computer + Software, GmbH, Grevenmacher	14327	O.P.M. Soparfi S.A.	14314
Credis Loisirs, A.s.b.l., Luxembourg	14306	(Il) Piccolo Mondo, S.à r.l., Luxembourg	14323, 14324
(Den) Danske Bank International S.A., Luxembg	14308	Promoinvest Holding S.A., Luxembourg	14336
Delta Logic S.A., Grevenmacher	14331	Pushka Real Estate S.A., Luxembourg	14337
Emerge Capital, Sicav, Luxembourg	14341	Quilmes Industrial (QUINSA) S.A., Luxbg	14310, 14312
E.S. International Holding S.A., Luxembourg	14337	Rimar Internationale S.A., Luxembourg	14341
Europarticipations S.A., Luxembourg	14338	Rosa S.A., Luxembourg	14338
European Communication and Transports S.A.H., Luxembourg	14336	Sadyd S.A., Luxembourg	14337
Euro.I S.A., Luxembourg	14341	Sandvest Petroleum S.A., Luxembourg	14324, 14326
Finance and Trading Center S.A., Luxembourg	14309	Sapaci S.A., Luxembourg	14335
Florea Holding S.A., Luxembourg	14339	Schooner Investment S.A., Luxembourg	14342
Flurwald Finanz S.A., Luxembourg	14339	Sea Bed Investments S.A., Luxembourg	14349
(La) Foncière Internationale S.A.	14312	Sea Bird Investments S.A., Luxembourg	14351
Furnidecor Holding S.A., Luxembourg	14346	Sea Breeze Investments S.A., Luxembourg	14349
Genese Holding S.A., Luxembourg	14338	Sea Coral Investments S.A., Luxembourg	14346
(The) Graniberia Fund, Sicav, Luxembourg	14350	Sea Line Investments S.A., Luxembourg	14348
GT Europe Fund, Sicav, Luxembourg	14344	Sea Lion Investments S.A., Luxembourg	14346
GT Investment Fund, Sicav, Luxembourg	14344	Sea Nymph Investments S.A., Luxembourg	14346
I de Monbalsan S.A., Untereisenbach	14347	Sea Pilot Investments S.A., Luxembourg	14347
Indexis, Sicav, Luxembourg	14319	Sea Star Investments S.A., Luxembourg	14347
Invesco Maximum Income Fund, Sicav, Luxembg	14350	Sea View Investments S.A., Luxembourg	14348
Invesco Premier Select, Sicav, Luxembourg	14350	Sea Wall Investments S.A., Luxembourg	14348
Javi International S.A., Luxembourg	14338	Sea Water Investments S.A., Luxembourg	14347
KB Lux Interequity, Sicav, Luxembourg	14340	Sea Way Investments S.A., Luxembourg	14351
Klacken Holdings S.A., Luxembourg	14340	Shubra Finance S.A., Luxembourg	14337
Kojac S.A., Hellange	14322	Siegmann Luxemburgische Spedition und Transport, S.à r.l., Olm	14315
Krotz Holding S.A., Luxembourg	14320, 14321	Silawi S.A., Luxembourg	14345
K Rubber & Plastics Investments S.A., Luxembourg	14352	Société Immobilière Marnic S.A.	14314
Langonnaise S.A., Luxembourg	14335	Stanley Ross Holding Corporation S.A.	14315
Leaf, Sicav, Luxembourg	14342	Tandil S.A., Luxembourg	14335
Lexmond Investments S.A., Luxembourg	14321, 14322	Thunder Holding S.A., Luxembourg	14340
LFM Emerging Markets Capital Fund, Sicav, Strassen	14351	Timaru S.A., Luxembourg	14345
		Uniastrum Holdings S.A.	14315
		Urbano Vieira Holding S.A.	14315
		Vakrally S.A., Luxembourg	14345

**CREDIS LOISIRS, A.s.b.l., Gesellschaft ohne Gewinnzweck,**  
(im folgenden «Club» genannt).  
Gesellschaftssitz: L-2180 Luxemburg, 5, rue Jean Monnet.

—  
STATUTEN

**1. Name, Sitz und Zweck**

**Art. 1. Name und Sitz**

Unter der Bezeichnung CREDIS LOISIRS besteht ein Personalclub, mit Sitz am Gesellschaftssitz der CREDIS FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., im folgenden Gesellschaft genannt.

**Art. 2. Zweck**

Der Club unterstützt eine sinnvolle Freizeitgestaltung und fördert die Kameradschaft unter seinen Mitgliedern. Der Club ist politisch und konfessionell neutral. Es steht dem Club frei, geeigneten Verbänden beizutreten.

**2. Mitgliedschaft**

**Art. 3. Eintritt**

Alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen, die einen Arbeitsvertrag mit der Gesellschaft abgeschlossen haben, sind berechtigt, Mitglied des Clubs zu werden. Die Zahl der Mitglieder ist beschränkt auf die Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft, die Zahl der Mitarbeiter darf drei nicht unterschreiten. Pensionierte Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der Bank werden als Ehrenmitglieder aufgenommen.

**Art. 4. Austritt**

Die Clubmitgliedschaft erlischt automatisch:

- a) bei Beendigung des mit der Gesellschaft abgeschlossenen Arbeitsvertrags oder aufgrund einer Mitteilung des Austretenden an den Vereinsvorstand;
  - b) bei grobem Fehlverhalten kann ein Clubmitglied durch Entscheid des Vorstandes ausgeschlossen werden;
  - c) 3 Monate nach Verfall der jährlichen Mitgliedskarte falls der Beitrag für die neue Periode nicht entrichtet wurde.
- Ansprüche an den Club können bei Austritt nicht geltend gemacht werden.

**Art. 5. Familienangehörige**

Familienangehörige von Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen der Gesellschaft können dem Club nicht beitreten. Dennoch können Familienangehörige bei speziell ausgewählten Vereinstätigkeiten als Gäste teilnehmen. Die Kostenbeteiligung für Gäste und Nichtmitglieder sollte grundsätzlich höher sein als für Clubmitglieder.

**3. Organisation**

**Art. 6. Organe**

Die Organe des Clubs sind:

- a) die Mitgliederversammlung;
- b) der Vorstand;
- c) die Kontrollstelle.

**Art. 7. Mitgliederversammlung**

Die Mitgliederversammlung als oberstes Organ tritt jedes Jahr im ersten Quartal zur Behandlung der üblichen Geschäfte zusammen. Der Vorstand bereitet diese Geschäfte vor und erläßt 14 Tage vor Abhaltung der Mitgliederversammlung die Einladung, beinhaltend die Tagesordnung, an die Mitglieder. Diesbezügliche Änderungsanträge sind bis spätestens 7 Tage vor Abhalten der Mitgliederversammlung schriftlich an den Vorstand einzureichen. Die Mitgliederversammlung beschließt über Aufnahme in die Tagesordnung. Wenn nicht anders statuiert, gilt bei allen Abstimmungen die einfache Mehrheit der anwesenden Mitglieder mit Stichentscheid des Vorsitzenden. Eine außerordentliche Mitgliederversammlung kann durch den Vorstand oder auf Verlangen von mindestens 1/5 alle Mitglieder einberufen werden.

**Art. 8. Vorstand**

Dem Vorstand obliegt die Verwaltung und die Geschäftsführung des Clubs. Er setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

- a) dem Präsidenten;
- b) dem Sekretär;
- c) dem Kassierer.

Die Vorstandsmitglieder, mit Ausnahme des von der Geschäftsleitung bestimmten Vertreters, werden von der Mitgliederversammlung auf ein Jahr bestellt und sind wiederwählbar. Im übrigen konstituiert sich der Vorstand selbst. Zur Gültigkeit der Beratungen und Beschlüsse des Vorstandes ist es erforderlich, daß die Mehrheit der Vorstandsmitglieder anwesend ist. Die Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefaßt. Bei Stimmgleichheit gibt der Vorsitzende den Stichentscheid. Von den Vorstandssitzungen ist jeweils ein Protokoll zu erstellen.

Wird die Stelle eines Vorstandsmitgliedes während der vorgesehenen Amtsdauer frei, so steht den verbleibenden Vorstandsmitgliedern das Recht zu, die Stelle vorläufig zu besetzen. In diesem Falle hat die nächste Mitgliederversammlung das neue Vorstandsmitglied endgültig zu ernennen oder ein anderes zu wählen.

**Art. 9. Kontrollstelle**

Der Personalchef der Gesellschaft oder eine von ihm bestellte Person nimmt die Funktion der Kontrollstelle wahr. Sie darf dem Vorstand nicht angehören. Die Kontrollstelle hat ein uneingeschränktes Aufsichts- und Prüfungsrecht über die gesamte Tätigkeit des Clubs. Sie darf an Ort und Stelle in die Bücher des Clubs Einsicht nehmen. Die Kontrollstelle muß der ordentlichen Mitgliederversammlung das Ergebnis ihrer Überwachungs- und Prüfungstätigkeit unterbreiten.

**Art. 10. Sektionen**

Der Club kann sich in mehrere Sektionen aufteilen. Die Sektionsleiter werden von der Mitgliederversammlung gewählt. Die Aktivitäten der Sektionen müssen im voraus vom Vorstand genehmigt werden. Wird die Stelle eines Sektionsleiters während der vorgesehenen Amtsdauer frei, so steht dem Vorstand das Recht zu, die Stelle vorläufig zu besetzen. In diesem Falle hat die nächste Mitgliederversammlung den neuen Sektionsleiter endgültig zu ernennen oder einen anderen zu wählen.

**4. Rechnungswesen****Art. 11. Einnahmen**

Die Einnahmen des Clubs werden gebildet durch:

- a) Jahresbeiträge der Mitglieder;
- b) Subventionsbeiträge der Gesellschaft;
- c) Spenden.

**Art. 12. Mitgliedsbeitrag**

Die Höhe des Mitgliedsbeitrages wird vom Vorstand und von den Sektionsleitern für das darauffolgende Jahr festgelegt. Der Beitrag ist bis spätestens 31. März zu entrichten und beträgt für jedes Mitglied 1.000,- LUF.

**Art. 13. Subventionen der Gesellschaft**

Die Gesellschaft unterstützt den Club durch einen jährlich ausbezahlten Betrag.

**Art. 14. Jahresabschluss**

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erstes Geschäftsjahr beginnt am 1. April 1996 und endet erstmals am 31. Dezember 1996. Der Vorstand hat jährlich, anlässlich der ordentlichen Mitgliederversammlung, eine Jahresrechnung sowie das Budget für das Folgejahr vorzulegen.

**5. Sonstiges****Art. 15. Haftung – Versicherungsschutz**

Für die Verbindlichkeiten des Clubs haftet ausschließlich sein Vermögen. Der Club haftet nicht für Schäden gegenüber Dritten. Hingegen sind die Mitglieder in ihrer Eigenschaft als Angestellte der Gesellschaft im Rahmen der kollektiven Haftpflicht- und Unfallversicherungspolice versichert. Gäste sind nicht versichert und sind deshalb in ihrem eigenen Interesse gehalten, eine Versicherung abzuschließen.

**Art. 16. Auflösung des Clubs**

Der Club kann durch den Beschluß der Mitgliederversammlung aufgelöst werden. Zur Gültigkeit des Beschlusses ist eine Mehrheit von 3/4 der Mitglieder erforderlich. Der Liquidationserlös fällt zu 4/5 an die Gesellschaft, das verbleibende 1/5 wird zu gleichen Teilen an alle Mitglieder verteilt.

**Art. 17. Änderung der Satzung**

Änderungen der Satzungen bedürfen zu ihrer Wirksamkeit der Zustimmung sowohl der Mitgliederversammlung als auch der Geschäftsleitung der Gesellschaft.

**Art. 18. Inkrafttreten der Satzung**

Die Satzung tritt in Kraft nach Genehmigung durch die Geschäftsleitung der Gesellschaft und am Tag der Beschlußfassung durch die ordentliche Mitgliederversammlung.

Genehmigt durch die Geschäftsleitung des CREDIS FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

Luxemburg, den 1. April 1996.

Unterschriften.

*Associés*

- Monsieur Antonio Silva, employé privé, 2A, rue de Bous, L-5353 Oetrange, de nationalité portugaise;
- Monsieur Alain Ney, employé privé, 221, Cité Roger Schmitz, L-7381 Bofferdange, de nationalité luxembourgeoise;
- Monsieur Alain Thilmann, employé privé, 2A, rue du Cimetière, L-7313 Heisdorf, de nationalité luxembourgeoise;
- Monsieur Stefano Degano, employé privé, 15, rue Grande-Duchesse Charlotte, L-4995 Schouweiler, de nationalité luxembourgeoise.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 18, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(16148/000/118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 1996.

**BTM PREMIER FUND IV, Fonds Commun de Placement,  
(formely: BOT PREMIER FUND IV).**

*Amendment agreement to the management regulations*

Between

1) BTM UNIT MANAGEMENT S.A., a Luxembourg société anonyme having its registered office at 1-3, rue du St-Esprit, L-1475 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Management Company»);

and

2) BANK OF TOKYO - MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A., a Luxembourg bank having also its registered office at 1-3, rue du St-Esprit, L-1475 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the »Custodian«).

Whereas:

(A) The Management Company is the management company of BTM PREMIER FUND IV (the «Fund»), a Luxembourg fonds commun de placement constituted under the law of July 19, 1991;

(B) The Custodian is the custodian of the assets of the Fund;

(C) The name of the Custodian has been changed from «THE BANK OF TOKYO (LUXEMBOURG) S.A. to BANK OF TOKYO - MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A. and the name of the Fund has changed from BOT PREMIER FUND IV to BTM PREMIER FUND IV, the name of the Management Company has changed from BTAM UNIT MANAGEMENT S.A. to BTM UNIT MANAGEMENT S.A. and the name of the Investment Adviser in respect of the Stream portfolio has changed from BANK OF TOKYO TRUST COMPANY to BANK OF TOKYO - MITSUBISHI TRUST COMPANY;

(D) The Management Company and the Custodian intend to reflect such new names in the management regulations of the Fund (the «Management Regulations») and, further, to make certain changes to the Management Regulations as these were executed on March 8, 1994 and published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations in Luxembourg (the «Mémorial») on March 29, 1994 and amended on May 28, 1996 to be published in the Mémorial on June 19, 1996

Now therefore it is agreed as follows:

The Custodian and the Management Company hereby agree to replace throughout the Management Regulations THE BANK OF TOKYO (LUXEMBOURG) S.A. by BANK OF TOKYO - MITSUBISHI (LUXEMBOURG) S.A., BOT PREMIER FUND IV by BTM PREMIER FUND IV, BTAM UNIT MANAGEMENT S.A. by BTM UNIT MANAGEMENT S.A., BANK OF TOKYO TRUST COMPANY by BANK OF TOKYO - MITSUBISHI TRUST COMPANY and to update the Management Regulations and to restate Section 2 of the Specific Part of the Management Regulations as follows:

«B. Specific Part

of the Management Regulations of BTM PREMIER FUND IV, relating to:

I. Stream

«2. Investment objectives and policy

Stream's primary investment objectives to achieve a higher return on US dollars by investing primarily in US Government bonds or other OECD Government bonds and, if it appears advisable, in short-term financial products (being time deposits, commercial paper and money market instruments) world-wide denominated in US dollars or in other currencies.

In order to protect its assets and to reduce currency risks, the Portfolio may engage in forward currency exchange and financial futures and option transactions. Stream may carry out forward foreign exchange transactions and other hedging operations for the purpose of hedging against fluctuations in foreign exchange rates (including hedging against fluctuations against the domestic currency of the majority of the unitholders of Stream) subject to such limitations as mentioned under the headings «Investment Restrictions and Guidelines» and «Investment Techniques and Instruments».

Stream may hold liquid assets on an ancillary basis»

This Amendment Agreement to the Management Regulations was signed on May 29, 1996, by the Management Company and the Custodian. It will become effective on such date. A set of co-ordinated Management Regulations will be deposited at the Register of Commerce in Luxembourg.

BTM UNIT MANAGEMENT S.A.  
Signature

BANK OF TOKYO - MITSUBISHI  
(LUXEMBOURG) S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 mai 1996, vol. 479, fol. 90, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(18331/267/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 1996.

**BTM PREMIER FUND IV, Fonds Commun de Placement,  
(formely: BOT PREMIER FUND IV).**

Règlement de Gestion coordonné, déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 1996.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 mai 1996.

Pour la société  
Signature

(18230/267/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 1996.

**DEN DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 14.101.

Extrait du conseil d'administration du 10 mai 1996

A partir du 10 mai 1996, les fondés de pouvoir (A) de la banque sont les suivants:

- MM. Peer Kierstein Nielsen, administrateur-délégué, demeurant à Luxembourg;  
Søren Rose, Deputy General Manager, demeurant à Bereldange;  
Ole Vittrup Andersen, demeurant à Heisdorf;  
Vagn Falkensten Andersen, demeurant à Ehnen;  
Mme Lise Bischoff, demeurant à Luxembourg;  
MM. Jean Brandenburger, demeurant à Luxembourg;  
Allan Brandt, demeurant à Audun-le-Roman, France;  
Allan Christensen, demeurant à Luxembourg;

Bjarne Frederiksen, demeurant à Heisdorf;  
 Alvaro Gentili, demeurant à Howald;  
 Lars Mieritz Hansen, demeurant à Luxembourg;  
 Erik Johannessen, demeurant à Mamer;  
 John Kristian Jørgensen, demeurant à Luxembourg;  
 Torben Krag, demeurant à Strassen;  
 Torben Larsen, demeurant à Mamer;  
 Per Øgaard Madsen, demeurant à Luxembourg;  
 Jean Manderscheid, demeurant à Berle;  
 Hans H. Marx, demeurant à Luxembourg;  
 Aage Meyer, demeurant à Luxembourg;  
 Thomas Mitchell, demeurant à Luxembourg;  
 Jens Christian Peterson, demeurant à Bertrange;  
 Søren Rahbek, demeurant à Heisdorf;  
 Jens M.L. Thomsen, demeurant à Mamer;  
 Jacob Wester, demeurant à Luxembourg,

et les fondés de pouvoir (B) de la banque sont les suivants:

Mademoiselle Kirsten Irene Andersen, demeurant à Luxembourg;  
 Monsieur Michael Blom, demeurant à Luxembourg;  
 Madame Jane Boye, demeurant à Luxembourg;  
 Monsieur Peter Dyhr, demeurant à Helmsange;  
 Madame Inga-May Gigler, demeurant à Gonderange;  
 MM. Claus Høgh Hansen, demeurant à Luxembourg;  
 Frans Haunstrup, demeurant à Mamer;  
 Madame Nadine Hayward, demeurant à Luxembourg;  
 MM. Erling Jespersen, demeurant à Steinsel;  
 Bo Kleimann, demeurant à Brouch-Mersch;  
 Palle Lorenzen, demeurant à Luxembourg;  
 Lars Mikkelsen, demeurant à Luxembourg;  
 Mademoiselle Mette Mølbak, demeurant à Luxembourg;  
 Monsieur Morten Juul Nielsen, demeurant à Wellenstein;  
 Madame Louise Nordfors, demeurant à Luxembourg;  
 Madame Hanne Nowacki, demeurant à Crauthem;  
 Mademoiselle Dorthe Obel, demeurant à Luxembourg;  
 Madame Birgit Gunborg Olsen, demeurant à Strassen;  
 Monsieur Anders Dyrup Petersen, demeurant à Luxembourg;  
 Madame Connie Petersen, demeurant à Mamer;  
 Madame Mette Poulsen, demeurant à Lorentzweiler;  
 Madame Viviane Reding, demeurant à Kayl;  
 MM. Ib Rørmand, demeurant à Mamer;  
 Thor Schrøder, demeurant à Strassen;  
 Søren Hammer Sørensen, demeurant à Bereldange;  
 Jesper Winding, demeurant à Luxembourg.

Monsieur Vagn Falkensten Andersen ne devra pas faire usage de sa signature en dehors de documents à signer en relation avec l'audit.

P. K. Nielsen  
*Administrateur-délégué*

Enregistré à Luxembourg, le 31 mai 1996, vol. 479, fol. 100, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(19119/222/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 1996.

---

**FINANCE AND TRADING CENTER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.  
 R. C. Luxembourg B 51.709.

– Démission, avec effet immédiat, de IMMACORP BUSINESS CENTRE S.A. de ses fonctions de commissaire aux comptes.

IMACORP BUSINESS CENTRE S.A.  
 Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 17, case 11. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(19948/700/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 84, Grand-rue.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the twenty-fifth of April.  
Before Us, Maître Camille Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Mr Carlo Hoffmann, secretary general, residing in Luxembourg  
acting by virtue of the minutes of the meeting of the Board of Directors held on 14th November, 1994, by virtue of the minutes of the extraordinary meeting of shareholders of the Company of 6th February, 1996 and by virtue of the minutes of the meeting of the Pricing Committee appointed by the Board of Directors of the Company held on 27th March 1996,

which minutes after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary will be annexed to this document to be filed with it to the registration authorities.

The appearing party declared and requested the notary to state that:

I. QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), société anonyme, having its registered office in Luxembourg, 84, Grand-rue, was incorporated by a deed of the undersigned notary, on the 20th December, 1989, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 209 of 26th June, 1990. Its articles of incorporation were amended several times and for the last time on 6th February, 1996 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 117 of 7th March, 1996.

The corporation has an issued capital of thirty-one million eight-hundred thousand United States dollars (31,800,000.- USD) represented by sixty-eight million four hundred thousand (68,400,000) ordinary shares without par value.

The corporation has an authorised capital of four hundred million United States dollars (400,000,000.- USD), represented by four hundred and thirty million one hundred and eighty-eight thousand six hundred and eighty (430,188,680) ordinary shares without par value and by four hundred and thirty million one hundred and eighty-eight thousand six hundred and eighty (430,188,680) non-voting preferred shares without par value.

II. On the basis of article 5 of the articles of incorporation then in effect, the board of directors has on 14th November 1994 decided to issue to its shareholders by way of stock split, if and when determined by the Pricing Committee appointed by the board of directors, new ordinary shares and non-voting preferred shares upon such terms as determined in said resolution and in particular that one new non-voting preferred share shall be allocated to the shareholders for each two existing ordinary shares of the Company.

By resolution of 6th February, 1996 the extraordinary general meeting of shareholders of the Company ratified said decision of the board of directors.

By resolution of 27th March, 1996 the Pricing Committee implemented the decision of the board of directors of 14th November, 1994 (ratified by the decision of the shareholders of 6th February, 1996) and decided to issue by way of stock split 68,400,000 new ordinary shares and 34,200,000 nonvoting preferred shares.

As a consequence of this issue the accounting par per share of 0.46 USD has been reduced to 0.31 USD.

III. On the basis of article 5 of the articles of incorporation then in effect, the board of directors has also decided on 14th November, 1994 to authorise the Pricing Committee appointed by the board of directors to increase the share capital of the Company by issuing further non-voting preferred shares in view of a Combined Offering with one of its shareholders, BEVERAGE ASSOCIATES (BAC) Corp.

By resolution of 27th March, 1996 the Pricing Committee appointed by the board of directors decided to increase the share capital of the Company by an amount of one million two hundred and thirty thousand United States dollars (1,230,000.- USD) so as to raise it from its present amount of thirty-one million eight hundred thousand United States dollars (31,800,000.- USD) up to thirty-three million thirty thousand United States dollars (33,030,000.- USD) by the issue of three million nine hundred and sixty-eight thousand seven hundred and fifty (3,968,750) non-voting preferred shares without par value having the same rights than the existing non-voting preferred shares.

The three million nine hundred and sixty eight thousand seven hundred and fifty (3,968,750) non-voting preferred shares have all been entirely paid up by payment in cash so that the amount of forty million three hundred seventeen thousand five hundred and thirty-nine United States dollars (40,317,539.- USD) including an issue premium of thirty-nine million eighty-seven thousand five hundred and thirty-nine United States dollars (39,087,539.- USD) has been made available to the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

IV. As a consequence of the above stock split and of the increase of the share capital, the first and second paragraphs of article 5 of the articles of incorporation will now read as follows:

«**Art. 5. Share Capital.** The Share Capital is set at thirty-three million thirty thousand United States dollars (33,030,000.- USD) represented by sixty-eight million four hundred thousand (68,400,000) ordinary shares without par value and thirty-eight million one hundred and sixty-eight thousand seven hundred and fifty (38,168,750) non voting preferred shares without par value. The authorised capital of the company shall be four hundred million United States dollars (400,000,000.- USD) represented by six hundred and forty-five million two hundred and eighty-three thousand and twenty (645,283,020) ordinary shares without par value and six hundred and forty-five million two hundred and eighty-three thousand and twenty (645,283,020) non-voting preferred shares without par value, such numbers including the number of shares of the presently subscribed capital.»

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatever, which shall be borne by the company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately twelve million eight hundred and twenty-five thousand Luxembourg francs (LUF 12,825,000.-).

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

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

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

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

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

Par-devant Maître Camille Hellinckx, notaire demeurant à Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Carlo Hoffmann, secrétaire général, demeurant à Luxembourg

agissant en vertu du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 14 novembre 1994, en vertu du procès-verbal de l'assemblée extraordinaire des actionnaires de la Société du 6 février 1996 et en vertu du procès-verbal de la réunion du «Pricing Committee», nommé par le Conseil d'Administration de la Société, («le Comité») du 27 mars 1996,

ces procès-verbaux, après avoir été signés ne varietur par la partie comparante et le notaire soussigné seront annexés à ce document pour être soumis à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante a déclaré et a demandé au notaire d'arrêter que:

I. QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, 84, Grand-rue, a été constituée par un acte du notaire soussigné le 20 décembre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 209 du 26 juin 1990. Ses statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 6 février 1996, modification publiée dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 117 du 7 mars 1996.

La Société a un capital souscrit de trente et un millions huit cent mille dollars des Etats-Unis (31.800.000,- USD) représenté par soixante-huit millions quatre cent mille (68.400.000) actions ordinaires sans valeur nominale.

La Société a un capital autorisé de quatre cents millions dollars des Etats-Unis (400.000.000,- USD), représenté par quatre cent trente millions cent quatre-vingt huit mille six cent quatre-vingt (430.188.680) actions ordinaires sans valeur nominale et par quatre cent trente millions cent quatre-vingt huit mille six cent quatre-vingts (430.188.680) actions privilégiées sans droit de vote et sans valeur nominale.

II. Sur la base de l'article 5 des statuts alors en vigueur le Conseil d'Administration a décidé le 14 novembre 1994 d'émettre à ses actionnaires au moyen d'un partage d'actions au moment déterminé par le Comité nommé par le Conseil d'Administration de nouvelles actions ordinaires et privilégiées sans droit de vote aux conditions déterminées dans ladite résolution et en particulier qu'une nouvelle action privilégiée sans droit de vote sera attribuée aux actionnaires pour deux actions ordinaires existantes de la Société.

Par une résolution du 6 février 1996, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société a ratifié ladite décision du Conseil d'Administration. Par une résolution du 27 mars 1996, le Comité a entériné la décision du Conseil d'Administration du 14 novembre 1994 (ratifiée par la résolution des actionnaires du 6 février 1996) et a décidé d'émettre au moyen d'un partage d'actions 68.400.000 nouvelles actions ordinaires et 34.200.000 actions privilégiées sans droit de vote.

Suite à cette émission, le pair comptable par action de 0,46 USD a été réduit à 0,31 USD.

III. Sur la base de l'article 5 des statuts alors en vigueur, le Conseil d'Administration a encore décidé le 14 novembre 1994 d'autoriser le Comité nommé par le Conseil d'Administration d'augmenter le capital social en émettant des actions privilégiées sans droit de vote supplémentaire en vue d'une offre combinée avec un de ses actionnaires, BEVERAGE ASSOCIATES (BAC) Corp.

Par une résolution du 27 mars 1996, le Comité a décidé d'augmenter le capital de la Société par un montant d'un million deux cent trente mille dollars des Etats-Unis (1.230.000 USD) afin de l'augmenter de son montant actuel de trente et un millions huit cent mille dollars des Etats-Unis (31.800.000,- USD) à trente-trois millions trente mille dollars des Etats-Unis (33.030.000,- USD) par l'émission de trois millions neuf cent soixante-huit mille sept cent cinquante (3.968.750) actions privilégiées sans droit de vote et sans valeur nominale ayant les mêmes droits que les actions privilégiées sans droit de vote existantes.

Les trois millions neuf cent soixante-huit mille sept cent cinquante (3.968.750) actions privilégiées sans droit de vote ont toutes été entièrement libérées par des paiements en espèces de telle sorte que le montant de quarante millions trois cent dix-sept mille cinq cent trente-neuf dollars des Etats-Unis (40.317.539,- USD) comprenant une prime d'émission de trente-neuf millions quatre-vingt-sept mille cinq cent trente-neuf dollars des Etats-Unis (39.087.539,- USD) a été mis à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire.

IV. A la suite dudit partage des actions et de l'augmentation du capital susmentionnée, le premier et le second paragraphe de l'article 5 des statuts auront maintenant la teneur suivante:

«**Art. 5. Capital Social.** Le capital social est fixé à trente-trois millions trente mille dollars des Etats-Unis (33.030.000,- USD), représenté par soixante-huit millions quatre cent mille (68.400.000) actions ordinaires sans valeur nominale et par trente-huit millions cent soixante-huit mille sept cent cinquante (38.168.750) actions privilégiées sans droit de vote et sans valeur nominale.

Le capital autorisé de la Société est de quatre cents millions dollars des Etats-Unis (400.000.000,- USD), représenté par six cent quarante-cinq millions deux cent quatre-vingt-trois mille vingt (645.283.020) actions ordinaires sans valeur

nominale, et six cent quarante-cinq millions deux cent quatre-vingt-trois mille vingt (645.283.020) actions privilégiées sans droit de vote et sans valeur nominale, ces chiffres englobant le nombre d'actions du capital actuellement souscrit.»

*Dépenses*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces, qui incombent à la société à la suite de son augmentation de capital, s'élèvent approximativement à douze millions huit cent vingt-cinq mille francs luxembourgeois (LUF 12.825.000,-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, reconnaît par les présentes qu'à la requête du comparant, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; à la requête du même comparant et en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: C. Hoffmann, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 1996, vol. 90S, fol. 70, case 5. – Reçu 12.654.466 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 mai 1996.

C. Hellinckx.

(17824/215/154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 1996.

**QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 84, Grand-rue.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 1996.

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

Luxembourg, le 24 mai 1996.

C. Hellinckx.

(17825/215/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 1996.

**CITISELECT PORTFOLIOS,  
(anc. CITI SELECT PORTFOLIOS).**

**AMENDMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

Upon decision of CITICORP INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. (the «Management Company»), the Management Regulations of CITI SELECT PORTFOLIOS (the «Fund») have been amended so as to change the name of the Fund to CITISELECT PORTFOLIOS.

Luxembourg, 20th May 1996.

CITICORP INVESTMENT MANAGEMENT  
(LUXEMBOURG) S.A.

*As Management Company*

V. Rangan

*Vice President*

CITIBANK  
(LUXEMBOURG) S.A.

*As Custodian*

P. Goodman

*Vice President*

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 16, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(19914/263/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

**LA FONCIERE INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 35.058.

Par la présente, Monsieur Carlo Revoldini démissionne avec effet immédiat du poste d'administrateur de la société LA FONCIERE INTERNATIONALE S.A.

Luxembourg, le 14 mai 1996.

M<sup>e</sup> C. Revoldini.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 1996, vol. 479, fol. 75, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(19333/999/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juin 1996.

**LA FONCIERE INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 35.058.

Par la présente, Madame Giulia Gambucci démissionne avec effet immédiat du poste d'administrateur de la société LA FONCIERE INTERNATIONALE S.A.

Luxembourg, le 14 mai 1996.

G. Gambucci.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 1996, vol. 479, fol. 75, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

(19334/999/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juin 1996.

**A.M.R. HOLDING S.A.**  
R. C. Luxembourg B 34.081.

Le siège social de la société est dénoncé avec effet immédiat à L-8479 Eischen, 19, cité Bettenwies.  
La FIDUCIAIRE D'EISCHEN, S.à r.l. démissionne avec effet immédiat de son poste de commissaire aux comptes de la société.

Eischen, le 4 juin 1996.

CITICONSEIL, S.à r.l.  
Signature

Enregistré à Capellen, le 4 juin 1996, vol. 131, fol. 4, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(19435/706/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**BATI-BAU S.A., Société Anonyme.**  
R. C. Luxembourg B 51.717.

Le siège social de la société est dénoncé avec effet immédiat à L-8479 Eischen, 19, Cité Bettenwies.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Eischen, le 4 juin 1996.

CITICONSEIL, S.à r.l.  
Signature

Enregistré à Capellen, le 4 juin 1996, vol. 131, fol. 4, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(19445/706/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**BAUHAUS S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg.

UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A. renonce, pour des raisons de convenances personnelles, au mandat de commissaire aux comptes qui lui avait été confié au sein de la société.

Elle demande de faire le nécessaire pour pourvoir à son remplacement et faire donner décharge de son mandat avec effet immédiat.

Luxembourg, le 26 avril 1996.

UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A.  
Administrateur                      Administrateur  
Signature                              Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 15, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19446/643/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**BAUHAUS S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg.

La soussignée UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A. dénonce avec effet immédiat le siège social de la société dénommée BAUHAUS S.A. en ses bureaux, route d'Arlon, 124, L-1150 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 avril 1996.

Pour copie conforme  
UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A.  
Administrateur                      Administrateur  
Signature                              Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 15, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19447/643/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**MAISONS ART CONSTRUCT S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-5651 Mondorf-les-Bains, 8, rue de la Résistance.

Monsieur Yves Wallers fait part de sa décision de renoncer, pour des raisons de convenances personnelles, au mandat de commissaire aux comptes qui lui avait été confié au sein de la société.

Il demande de faire le nécessaire pour pourvoir à son remplacement et lui faire donner décharge de son mandat avec effet immédiat.

Y. Wallers.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 15 case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19555/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**SOCIETE IMMOBILIERE MARNIC S.A., Société Anonyme.**

La soussignée UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A. dénonce avec effet immédiat le siège social de la société dénommée SOCIETE IMMOBILIERE MARNIC S.A. en ses bureaux, 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.  
Luxembourg, le 26 avril 1996.

Pour copie conforme  
UNIVERSALIA (FIDUCIAIRE) S.A.  
Administrateur Administrateur  
Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 15 case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19600/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**SOCIETE IMMOBILIERE MARNIC S.A., Société Anonyme.**

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

Monsieur Yves Wallers fait part de sa décision de renoncer, pour des raisons de convenances personnelles, au mandat de commissaire aux comptes qui lui avait été confié au sein de la société.

Il demande de faire le nécessaire pour pourvoir à son remplacement et lui faire donner décharge de son mandat avec effet immédiat.

Y. Wallers.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 15 case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(19601/643/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 1996.

---

**MAXI HOLDING S.A.H., Société Anonyme Holding.**

R. C. Luxembourg B 31.359.

Par la présente, nous vous informons que la FIDUCIAIRE EUROPEENNE, sise à Luxembourg, démissionne comme commissaire aux comptes de la société MAXI HOLDING S.A.H., avec effet immédiat, et résilie le siège de ladite société par la même occasion.

Luxembourg, le 15 mars 1996.

J. Reicherts

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 1996, vol. 478, fol. 100, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20011/505/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**O.P.M. SOPARFI S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 45.202.

Le siège social de la société au 5, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, est dénoncé avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 29 mai 1996.

L'agent domiciliataire  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20018/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**O.P.M. SOPARFI S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 45.202.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration qui s'est tenu le 29 mai 1996*

Au conseil d'administration de O.P.M. SOPARFI S.A. (la «société»), il a été décidé comme suit:

- d'annuler la délégation journalière accordée à Monsieur Ibrahim El-Azem par le conseil d'administration du 26 novembre 1993 en l'absence d'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires et à défaut d'avoir été nommé administrateur du conseil d'administration;
- de constater la démission avec effet immédiat de l'ensemble des administrateurs de la société, en l'absence depuis plus de deux ans d'informations et d'instructions de l'ayant droit économique quant à la gestion de la société;
- d'accepter la démission de LUXEMBOURG ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, en qualité de commissaire aux comptes de la société donnée par lettre datée du 29 mai 1996, en raison de l'absence d'informations et d'instructions de l'ayant droit économique quant à la gestion de la société;
- de constater la dénonciation du siège social de la société par l'agent domiciliataire;
- de mettre la société en déshérence en l'absence de siège social et de candidat au poste d'administrateur et de commissaire aux comptes de la société.

Luxembourg, le 29 mai 1996.

Administrateur  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20019/710/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**STANLEY ROSS HOLDING CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 43.171.

Le siège social de la société au 5, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, est dénoncé avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 31 mai 1996.

*L'agent domiciliaire*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(20061/710/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**STANLEY ROSS HOLDING CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 43.171.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration qui s'est tenu le 31 mai 1996*

Au conseil d'administration de STANLEY ROSS HOLDING CORPORATION S.A. (la «société»), il a été décidé comme suit:

- de constater la démission avec effet immédiat de l'ensemble des administrateurs de la société, en l'absence depuis plus de deux ans d'informations et d'instructions de l'ayant droit économique quant à la gestion de la société;
- d'accepter la démission de LUXEMBOURG ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, en qualité de commissaire aux comptes de la société donnée par lettre datée du 31 mai 1996, en raison de l'absence d'informations et d'instructions de l'ayant droit économique quant à la gestion de la société;
- de constater la dénonciation du siège social de la société par l'agent domiciliaire;
- de mettre la société en déshérence en l'absence de siège social et de candidat au poste d'administrateur et de commissaire aux comptes de la société.

Luxembourg, le 31 mai 1996.

*Administrateur*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(20062/710/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

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

R. C. Luxembourg B 42.073.

Le siège social de la société au 5, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, est dénoncé avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 31 mai 1996.

*L'agent domiciliaire*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(20068/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**URBANO VIEIRA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 44.888.

Le siège social de la société au 5, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, est dénoncé avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 3 juin 1996.

*L'agent domiciliaire*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(20069/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

---

**SIEGMANN LUXEMBURGISCHE SPEDITION UND TRANSPORT, S.à r.l.,****Société à responsabilité limitée.**Siège social: L-8342 Olm, 12, rue Napoléon 1<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 31.492.

Les comptes annuels au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 26 mars 1996, vol. 477, fol. 84, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Diekirch, le 5 avril 1996.

*Pour la S.à r.l. SIEGMANN LUXEMBURGISCHE*  
*SPEDITION UND TRANSPORT*

*FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.C.*

(12468/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

---

**MID OCEAN GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 51.477.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the fifth of March.

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

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of MID OCEAN GROUP HOLDING S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, on June 7th, 1995, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, no. 646 of December 19th, 1995.

The meeting was opened by Mr Jan Lindhout, docteur en droit, residing in Luxembourg, being in the chair,

who appointed as secretary Miss Marieke Van de Poll, office manager, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Erik-Jan Schimmel, chief financial officer, residing in Heisdorf.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the subscribed capital by two hundred and fifty-two million five hundred and eighty-seven thousand Luxembourg francs (252,587,000.- LUF) to bring it from its present amount of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF) to two hundred and fifty-three million eight hundred and thirty-seven thousand Luxembourg francs (253,837,000.- LUF) by the issuing of two hundred and fifty-two thousand five hundred and eighty-seven (252,587) new shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each and an issue premium of three thousand Luxembourg francs (3,000.- LUF) per share, having the same rights and obligations as the existing shares.

2. Waiver by BLASCHETTE NOMINEES Ltd. and MARDASSON NOMINEES Ltd. of their preferential subscription right.

3. Subscription and payment of the two hundred and two thousand seventy (202.070) new shares together with the related issue premium by contribution in kind by PRIVESTOR HOLDINGS Ltd., incorporated under the law of Bermuda, with registered office in Bermuda and of fifty thousand five hundred and seventeen (50,517) new shares together with related issue premium by contribution in kind by Mr Christiaan F. Koppers, residing in Hong Kong.

4. Amendment of article 5 of the by-laws.

5. Miscellaneous.

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

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

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

IV. On December 27th, 1995, MID OCEAN GROUP HOLDING S.A. approved the plan to acquire nearly the entire issued share capital of PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A. of Funchal, Portugal (PIU S.A.), against the issue of new shares to the transferors to an amount equal to the value of the shares in PIU S.A. acquired, to be legally effectuated as soon as all legal preconditions have been fulfilled.

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

*First resolution*

The general meeting decides to increase the subscribed capital by two hundred and fifty-two million five hundred and eighty-seven thousand Luxembourg francs (252,587,000.- LUF) to bring it from its present amount of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF) to two hundred and fifty-three million eight hundred and thirty-seven thousand Luxembourg francs (253,837,000.- LUF) by the issuing of two hundred and fifty-two thousand five hundred and eighty-seven (252,587) new shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each and an issue premium of three thousand Luxembourg francs (3,000.- LUF) per share, having the same rights and obligations as the existing shares.

*Second resolution*

The general meeting, having acknowledged that the shareholders, BLASCHETTE NOMINEES Ltd. and MARDASSON NOMINEES Ltd., waived their preferential subscription rights, decides to admit to the subscription of the two hundred and fifty-two thousand five hundred and eighty-seven (252,587) new shares the company PRIVESTOR HOLDINGS Ltd., incorporated under the law of Bermuda, with registered office in Bermuda and Mr Christiaan F. Koppers, residing in Hong Kong.

*Subscription - Payment*

Thereupon:

1. The company PRIVESTOR HOLDINGS Ltd., prenamed, here represented by Mr Jan Lindhout, prenamed, by virtue of a proxy under private seal given in Luxembourg, on March 1st, 1996, declared to subscribe to two hundred and two thousand seventy (202.070) new shares together with an issue premium of three thousand Luxembourg francs (3,000.- LUF) per share.

2. Mr Christiaan F. Koppers, prenamed,  
 here represented by Mr Erik-Jan Schimmel, prenamed,  
 by virtue of a proxy under private seal given in Luxembourg, on March 1st, 1996,  
 declared to subscribe to fifty thousand five hundred and seventeen (50,517) new shares together with an issue premium of three thousand Luxembourg francs (3,000.- LUF) per share.

The two hundred and fifty-two thousand five hundred and eighty-seven (252,587) new shares have been fully paid up by contribution in kind of 4,673,397 shares of PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A., having its registered office in Portugal, P-9050 Funchal, Rua 31 de Janeiro, 81-A 3°, i.e. nearly 100 % of the shares issued valued in a report established by Mr Karl-H. Horsburgh, réviseur d'entreprises, residing in Luxembourg, on March 5th, 1996 concluding as follows:

*«Conclusion*

Le montant de LUF 1.010.348.000,- stipulé à sa valeur nominale est certain et correspond au moins au nombre et à la valeur nominale de 252.587 actions de LUF 1.060,- chacune assortie d'une prime d'émission de LUF 3.000 de MID OCEAN GROUP HOLDING S.A., à émettre en contrepartie de l'augmentation de son capital social, par l'apport de 3.738.720 actions représentant 80 % du capital de la société PIU TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A. par PRIVESTOR HOLDINGS Ltd et par l'apport de 934.677 actions représentant 20 % du capital de la société PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A. de M. Christiaan Franciscus Koppers. Ils obtiendront respectivement pour leur apport 202.070 actions et 50.517 actions.»

This report and the proxies, signed ne varietur by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

*Third resolution*

The general meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 5. 1st paragraph.** The subscribed capital of the company is fixed at two hundred and fifty-three million eight hundred and thirty-seven thousand Luxembourg francs (253,837,000.- LUF), represented by two hundred and fifty-three thousand eight hundred and thirty-seven (253,837) shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each.»

There being no further business, the meeting is terminated.

*Costs*

For the purpose of registration the subscribers declare that the contribution in kind is realized under the benefit of article 4,2 of the law of December 29th, 1971 as amended.

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately at three hundred and fifty thousand Luxembourg francs (350,000.- LUF).

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

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

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

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

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

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MID OCEAN GROUP HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 7 juin 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 646 du 19 décembre 1995.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Jan Lindhout, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Marieke Van de Poll, office manager, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Erik-Jan Schimmel, chief financial officer, demeurant à Heisdorf.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital à concurrence de deux cent cinquante-deux millions cinq cent quatre-vingt-sept mille francs luxembourgeois (252.587.000,-), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à deux cent cinquante-trois millions huit cent trente-sept mille francs luxembourgeois 253.837.000,- LUF) par l'émission de deux cent cinquante-deux mille cinq cent quatre-vingt-sept (252.587) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) et une prime d'émission de trois mille francs luxembourgeois (3.000,- LUF) par action, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2. Renonciation de BLASCHETTE NOMINEES LTD et MARDASSON NOMINEES LTD à leur droit préférentiel de souscription.

3. Souscription et libération de deux cent deux mille soixante-dix (202.070) actions nouvelles en même temps avec ladite prime d'émission par apport en nature par PRIVESTOR HOLDINGS Ltd., société de droit des Bermudes, ayant son siège social aux Bermudes, et de cinquante mille cinq cent dix-sept (50.517) actions nouvelles en même temps avec ladite prime d'émission par l'apport en nature par Monsieur Christiaan F. Koppers, demeurant à Hong Kong.

4. Modification afférente de l'article 5 des statuts.

5. Divers.

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

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

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

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

IV.- Le 27 décembre 1995, MID OCEAN GROUP HOLDING S.A. a approuvé le projet de reprendre pratiquement la totalité du capital social émis de PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A. de Funchal, Portugal (PIU S.A.), en échange de l'émission de nouvelles actions au transmetteur d'un montant égal à la valeur des actions de PIU S.A. obtenues et d'opérer ce transfert aussitôt que toutes les conditions légales auraient été remplies.

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

#### *Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital à concurrence de deux cent cinquante-deux millions cinq cent quatre-vingt-sept mille francs luxembourgeois (252.587.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à deux cent cinquante-trois millions huit cent trente-sept mille francs luxembourgeois (253.837.000,- LUF), par l'émission de deux cent cinquante-deux mille cinq cent quatre-vingt-sept (252.587) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) et une prime d'émission de trois mille francs luxembourgeois (3.000,- LUF) par action, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

#### *Deuxième résolution*

Les actionnaires actuels, à savoir BLASCHETTE NOMINEES LTD et MARDASSON NOMINEES LTD, ayant renoncé à leur droit de souscription préférentiel, l'assemblée décide d'accepter la souscription des deux cent cinquante-deux mille cinq cent quatre-vingt-sept (252.587) actions nouvelles par la société PRIVESTOR HOLDINGS Ltd., société de droit des Bermudes, ayant son siège social aux Bermudes et Monsieur Christiaan F. Koppers, demeurant à Hong Kong.

#### *Souscription et libération*

Sont alors intervenus aux présentes:

1. La société PRIVESTOR HOLDINGS Ltd., préqualifiée, ici représentée par Monsieur Jan Lindhout, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 1996, laquelle société déclare souscrire deux cent deux mille soixante-dix (202.070) actions nouvelles;
2. Monsieur Christiaan F. Koppers, prénommé, ici représenté par Monsieur Erik-Jan Schimmel, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 1996, lequel déclare souscrire cinquante mille cinq cent dix-sept (50.517) actions nouvelles.

Les deux cent cinquante-deux mille cinq cent quatre-vingt-sept (252.587) actions nouvelles ont été intégralement libérées par un apport en nature de 4.673.397 actions de PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A., avec siège social à P-9050 Funchal, Rua 31 de Janeiro, 81-A 3°, soit environ 100 % des actions émises de ladite société évaluées dans un rapport établi par Monsieur Karl-H. Horsburgh, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg, en date du 5 mars 1996 qui conclut comme suit:

#### *«Conclusion*

Le montant de LUF 1.010.348.000,- stipulé à sa valeur nominale est certain et correspond au moins au nombre et à la valeur nominale de 252.587 actions de LUF 1.000,- chacune assortie d'une prime d'émission de LUF 3.000 de MID OCEAN GROUP HOLDING S.A., à émettre en contrepartie de l'augmentation de son capital social, par l'apport de 3.738.720 actions représentant 80 % du capital de la société PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A. par PRIVESTOR HOLDINGS Ltd et par l'apport de 934.677 actions représentant 20 % du capital de la société PIU - TRADING, MARKETING, SERVIÇOS E CONSULTORES S.A. de M. Christiaan Franciscus Koppers. Ils obtiendront respectivement pour leur apport 202.070 actions et 50.517 actions.»

Ce rapport et lesdites procurations resteront, après avoir été signés ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexés aux présentes pour être formalisés avec elles.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 5, 1<sup>er</sup> alinéa des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital souscrit est fixé à deux cent cinquante-trois millions huit cent trente-sept mille francs luxembourgeois (253.837.000,- LUF), représenté par deux cent cinquante-trois mille huit cent trente-sept (253.837) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.»

*Frais*

Pour les besoins de l'enregistrement, les souscripteurs déclarent que l'apport en nature est fait sous le fruit des dispositions de l'article 4,2 de la loi du 29 décembre 1971, telle qu'amendée relative aux droits d'apport.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué environ à trois cent cinquante mille francs luxembourgeois (350.000,- LUF).

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

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

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

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

Signé: J. Lindhout, M. Van de Poll, E.-J. Schimmel, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 89S, fol. 70, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Hesperange, le 1<sup>er</sup> avril 1996.

G. Lecuit.

(12444/220/219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**MID OCEAN GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 51.477.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Hesperange, le 1<sup>er</sup> avril 1996.

G. Lecuit.

(12445/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**INDEXIS, Société d'Investissement à Capital Variable (en liquidation).**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 13, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 33.198.

DISSOLUTION

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la société d'investissement à capital variable INDEXIS (la «Sicav»), avec siège social à Luxembourg, R. C. B 33.198, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 6 mars 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 141 du 30 avril 1990.

L'assemblée débute à onze heures sous la présidence de Maître Pierre Berna, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Linda Rudewig, licenciée en lettres, demeurant à Rippig. L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Jean-Marie Kreins, chargé de réglementation, demeurant à Niederpallen.

Monsieur le Président constate ensuite:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces parues dans le «Lëtzebuurger Journal» les 21 février et 1<sup>er</sup> mars 1996, au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations les 20 février et 1<sup>er</sup> mars 1996 et dans «La Tribune Desfossés» les 20 février et 1<sup>er</sup> mars 1996;

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste a été dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, et elle restera, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, annexée au présent procès-verbal, ensemble avec les procurations, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement;

III. Qu'aucun quorum n'est requis pour la tenue de la présente assemblée;

IV. Qu'une assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue en date du 16 février 1996 par-devant le notaire instrumentaire a décidé la dissolution de la Sicav et a prononcé sa mise en liquidation;

V. Que cette même assemblée a désigné comme liquidateur, CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG S.A.;

VI. Qu'une assemblée générale extraordinaire tenue sous seing privé en date du 13 mars 1996 a pris connaissance du rapport du liquidateur et a désigné comme commissaire à la liquidation, FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, réviseurs d'entreprises;

VII. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est libellé comme suit:

1. Rapport du commissaire à la liquidation.
2. Décharge au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
3. Décision de clôturer la liquidation de la Sicav.
4. Mesures à prendre pour la consignation des sommes revenant aux créanciers.

5. Détermination d'un endroit de conservation des documents et livres sociaux pour une période de cinq ans.

6. Divers.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée et après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions mentionnées ci-après:

*Première résolution*

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du commissaire à la liquidation, approuve ce rapport.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale donne décharge de toute responsabilité présente et future, tant au liquidateur qu'au commissaire à la liquidation pour l'exercice de leur mandat respectif, et décharge est donnée aux membres du bureau.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale prononce la clôture de la liquidation de la Sicav.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide que les produits de liquidation non distribués seront transférés à la Caisse des Consignations pour y être conservés au profit des ayants droit.

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide que les livres, comptes et documents de la Sicav resteront conservés jusqu'à sa cessation définitive, à savoir cinq ans après la publication de la clôture de liquidation, au siège de CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG S.A., 13, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Sicav pour le présent acte, sont estimés à vingt mille (20.000) francs luxembourgeois.

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

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

Signé: P. Berna, L. Rudewig, J.-M. Kreins, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 25 mars 1996, vol. 90S, fol. 3, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 avril 1996.

A. Schwachtgen.

(12421/230/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

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

Par-devant Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à Differdange.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme KROTZ HOLDING S.A. avec siège social à L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 8 juin 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 395 en date du 31 août 1993.

L'Assemblée est ouverte à 14.00 heures sous la présidence de Monsieur Gérard Muller, économiste, demeurant à Garnich, Grand-Duché de Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Madame Fabienne De Bernardi, secrétaire, demeurant à Messancy, Belgique.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Madame Geneviève Blauen, Corporate Manager, demeurant à Toernich (Arlon), Belgique.

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

I.- L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

1) Augmentation du capital social par conversion de créances à concurrence de sept millions de francs luxembourgeois (LUF 7.000.000,-) pour le porter de neuf millions de francs luxembourgeois (LUF 9.000.000,-) à seize millions de francs luxembourgeois (LUF 16.000.000,-), représenté par seize mille (16.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.

Souscription des sept mille (7.000) actions nouvellement émises par ROSEVARA LIMITED, avec siège social à Dublin, République d'Irlande.

2) Modification subséquente de l'article 3 des statuts.

II.- Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du bureau, sera enregistrée avec le présent acte ensemble avec les procurations paraphées ne varietur par les mandataires.

III.- Il résulte de la liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée et qu'il a donc pu être fait abstraction des convocations d'usage. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

IV.- Après délibération, l'assemblée prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de sept millions de francs luxembourgeois (LUF 7.000.000,-) pour le porter de son montant actuel de neuf millions de francs luxembourgeois (LUF 9.000.000,-) à seize millions de francs luxembourgeois (LUF 16.000.000,-).

L'assemblée admet la société ROSEVARA LIMITED, prénommée, à la souscription des sept mille (7.000) actions nouvelles, l'autre actionnaire renonçant expressément à son droit de souscription préférentiel.

*Souscription*

Et à l'instant même, la société ROSEVARA LIMITED, prénommée, ici représentée par Monsieur Gérard Muller, prénommé,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 26 mars 1996,

laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée aux présentes pour être formalisée avec elles,

a déclaré, de l'accord unanime de l'assemblée générale, souscrire les sept mille (7.000) actions nouvelles de la société et de les libérer intégralement par la conversion en capital d'une créance certaine, liquide et exigible jusqu'à concurrence d'un montant de sept millions de francs luxembourgeois (LUF 7.000.000,-), à prélever du compte de créances existant à la charge de la société KROTZ HOLDING S.A., prédite, et au profit du souscripteur préqualifié.

Ladite créance, élément du passif, a fait l'objet d'un rapport de révision établi par Monsieur Marco Ries, réviseur d'entreprises, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu des prescriptions de l'article 32-1(5) de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales qui arrive à la conclusion:

«Sur la base des vérifications effectuées (...), nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

Ce rapport de révision, après avoir été signé ne varietur par le notaire soussigné et les membres du bureau, restera annexé au présent acte.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'article 3 des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital souscrit est fixé à seize millions de francs luxembourgeois (LUF 16.000.000,-), divisé en seize mille (16.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.»

*Evaluation des frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison de la présente augmentation de capital, sont évalués approximativement à LUF 120.000,-.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

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

Signé: G. Muller, G. Blauen, F. De Bernardi, A. Biel.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 avril 1996, vol. 821, fol. 64, case 10. – Reçu 70.000 francs.

*Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.*

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

Differdange, le 4 avril 1996.

A. Biel.

(12429/203/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

Les statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

(12430/203/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**LEXMOND INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

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

Par-devant Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding luxembourgeoise LEXMOND INVESTMENTS S.A., avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll, constituée suivant acte reçu par-devant Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 17 octobre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 25 du 17 janvier 1995.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Stéphane Biver, employé privé, demeurant à Sélange (Belgique), qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Christine Caro, employée privée, demeurant à Arlon (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Alexander Helm, employé privé, demeurant à Wolkrange (Belgique).

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Augmentation de capital à concurrence de deux millions de francs luxembourgeois (2.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à trois millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (3.250.000,- LUF) par la création et l'émission de deux cents (200) actions nouvelles avec une valeur nominale de dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune.

2. Modification subséquente du premier alinéa de l'article 5 des statuts.

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

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

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital à concurrence de deux millions de francs luxembourgeois (2.000.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à trois millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (3.250.000,- LUF), par la création et l'émission de deux cents (200) actions nouvelles avec une valeur nominale dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune.

*Souscription et libération*

Est intervenue aux présentes:

La société WELLS LIMITED, ayant son siège social à P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, ici représentée par Monsieur Jean-Pierre Higuët, licencié en droit, demeurant à Braine-le-Château (Belgique), agissant en sa qualité de directeur de la susdite société. Laquelle société, représentée comme il est dit, déclare par les présentes souscrire les deux cents (200) actions nouvelles et les libérer intégralement en espèces, de sorte que la somme de deux millions de francs luxembourgeois (2.000.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts et de lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trois millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (3.250.000,- LUF), représenté par trois cent vingt-cinq (325) actions de dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

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

Signé: S. Biver, C. Caro, A. Helm, F. Molitor.

Enregistré à Remich, le 28 mars 1996, vol. 458, fol. 33, case 12. – Reçu 20.000 francs.

*Le Receveur (signé): P. Molling.*

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

Mondorf-les-Bains, le 3 avril 1996.

F. Molitor.

(12432/223/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**LEXMOND INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Luxembourg, le 9 avril 1996.

(12433/223/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**KOJAC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3333 Hellange, 63, route de Bettembourg.

R. C. Luxembourg B 19.379.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 4 avril 1996, vol. 478, fol. 14, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Luxembourg, le 9 avril 1996.

Signature.

(12428/664/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**IL PICCOLO MONDO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1713 Luxembourg, 216, rue de Hamm.

R. C. Luxembourg B 47.542.

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

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Antonio Pizzolante, restaurateur, demeurant à Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur;
- 2.- Monsieur Cosimo Locorotondo, restaurateur, demeurant à Bettembourg, 26, op Fankenacker;
- 3.- Madame Djamila Senhadji, restauratrice, épouse de Monsieur Antonio Pizzolante, demeurant à Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur;
- 4.- Madame Herminia Sotto-Ramirez, cuisinière-hôtielière, épouse de Monsieur Vito Pizzolante, demeurant à Luxembourg, 125, rue de Bonnevoie, gérante technique de la société.

Ces comparants ont exposé au notaire instrumentant et l'ont requis d'acter ce qui suit:

I.- Les comparants sub 1 et 2 sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée IL PICCOLO MONDO, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 216, rue de Hamm, constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, le 19 avril 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 339 du 15 septembre 1994, modifiée suivant acte reçu par le prédit notaire, Christine Doerner, le 8 août 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 573 du 10 novembre 1995, immatriculée au registre de commerce de Luxembourg sous la section B et le numéro 47.542.

II.- Le capital social est fixé à la somme de cinq cent mille francs (frs 500.000,-), divisé en cent (100) parts sociales de cinq mille francs (frs 5.000,-) chacune, entièrement souscrites et libérées et appartenant aux associés, comme suit:

1) à Monsieur Antonio Pizzolante, préqualifié, cinquante parts sociales . . . . .	50
2) à Monsieur Cosimo Locorotondo, cinquante parts sociales . . . . .	50
Total: cent parts sociales . . . . .	100

III. - Monsieur Cosimo Locorotondo, préqualifié, déclare par les présentes céder et transporter, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, la totalité de ses parts sociales, soit cinquante (50) parts sociales de la société dont il s'agit, comme suit:

- quarante (40) parts sociales à Monsieur Antonio Pizzolante, préqualifié, qui accepte, moyennant le prix global de trois millions deux cent mille francs (frs 3.200.000,-), somme que le cédant reconnaît avoir reçue du cessionnaire au moment de la signature des présentes, ce dont bonne et valable quittance;

- dix (10) parts sociales à Madame Djamila Senhadji, préqualifiée, qui accepte, moyennant le prix global de huit cent mille francs (frs 800.000,-), somme que le cédant reconnaît avoir reçue de la cessionnaire au moment de la signature des présentes, ce dont bonne et valable quittance.

IV.- Les cessionnaires se trouvent subrogés dans tous les droits et obligations attachés aux parts cédées à partir de ce jour.

Les cessionnaires participeront aux bénéfices à partir de ce jour.

Les cessionnaires déclarent parfaitement connaître les statuts et la situation financière de la société et renoncent à toute garantie de la part du cédant.

V.- Monsieur Antonio Pizzolante, préqualifié, agissant en sa qualité d'associé de la société, déclare approuver la susdite cession de parts sociales faite à Madame Djamila Senhadji et l'accepter comme nouvelle associée.

VI.- Monsieur Cosimo Locorotondo, préqualifié, déclare par les présentes démissionner, avec effet immédiat, de sa fonction de gérant administratif de la société.

VII.- Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se considèrent comme dûment convoqués et, à l'unanimité des voix, ils prennent les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les cessions de parts qui précèdent, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (frs 500.000,-), représenté par cent (100) parts sociales de cinq mille francs (frs 5.000,-) chacune.

Ces parts sociales sont réparties comme suit:

1.- Monsieur Antonio Pizzolante, restaurateur, demeurant à Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
2.- Madame Djamila Senhadji, épouse de Monsieur Antonio Pizzolante, demeurant à Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur, dix parts sociales . . . . .	10
Total: cent parts sociales . . . . .	100

Toutes les parts sociales sont entièrement souscrites et libérées.»

*Deuxième résolution*

Les associés acceptent la démission de Monsieur Cosimo Locorotondo, préqualifié, de sa fonction de gérant administratif de la société.

Décharge pure et simple de toutes choses relatives à sa fonction de gérant administratif est accordée à Monsieur Cosimo Locorotondo.

*Troisième résolution*

Les associés nomment gérante technique pour la branche restauration, débit de boissons alcooliques et non alcooliques et hôtellerie, Madame Herminia Pizzolante-Sotto-Ramirez, préqualifiée.

Les associés nomment gérant administratif, Monsieur Antonio Pizzolante, préqualifié.

Pour des opérations dont le montant ne dépasse pas cinquante mille francs (frs 50.000,-), la société sera en toutes circonstances valablement engagée par la signature individuelle du gérant administratif.

Tout engagement dépassant le montant de cinquante mille francs (frs 50.000,-), requiert la signature conjointe des deux gérants.

VIII.- Madame Herminia Pizzolante-Sotto-Ramirez et Monsieur Antonio Pizzolante, préqualifiés, agissant respectivement en leurs qualités de gérante technique et de gérant administratif de la société, déclarent se tenir, au nom de la société, les susdites cessions de parts sociales comme dûment signifiées.

IX.- Les frais, rémunérations et charges en raison des présentes, estimés sans nul préjudice à la somme de soixante-six mille francs (frs 66.000,-), sont à la charge de la société qui s'y oblige, tous les associés en étant solidairement tenus envers le notaire.

X.- Les comparants élisent domicile au siège de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée dans une langue d'eux connue aux comparants, connus du notaire instrumantant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, tous ont signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: A. Pizzolante, C. Locorotondo, D. Senhadji, H. Sotto-Ramirez, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 1996, vol. 90S, fol. 10, case 2. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 3 avril 1996.

T. Metzler.

(12417/222/93) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**IL PICCOLO MONDO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1713 Luxembourg, 216, rue de Hamm.

R. C. Luxembourg B 47.542.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 3 avril 1996.

T. Metzler.

(12418/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**SANDVEST PETROLEUM S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 54.200.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the eighth of March.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared:

Mrs Ariane Slinger, administrateur-délégué, residing in Luxembourg,

acting in the name and on behalf of the board of directors of SANDVEST PETROLEUM S.A., a société anonyme, with its registered office in Luxembourg,

by virtue of a decision taken by the board of directors of the said company in its meeting held with effect as at March 8th, 1996,

a copy of which, signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The person appearing requested the notary to enact the following statements.

1) The société anonyme SANDVEST PETROLEUM S.A., with its registered office in Luxembourg, was incorporated by a deed passed before the undersigned notary, on March 5th, 1996, not yet published, and has now a subscribed and fully paid-in capital of two hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-eight Deutsche Mark (285,648.- DEM) represented by ninety-five thousand two hundred and sixteen (95.216) shares with no par value.

2) The article 5 of the articles of incorporation of the company foresees an authorized capital as follows:

«The authorized capital of the corporation is fixed at five million Deutsche Mark (5,000,000.- DEM).

The authorized and subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders, voting with the same quorum as for an amendment of the articles of incorporation.

The board of directors may, during a period of five years from the date of publication of the present articles increase the subscribed capital within the limits of the authorized capital. Such increase may be subscribed to and issued in the form of shares with or without an issue premium, as the board of directors shall determine.

Moreover, the board of directors is authorized to issue ordinary or convertible bonds, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. Any issue of convertible bonds may only be made within the limits of the authorized capital.

The board of directors shall determine the nature, the price, the interest rate, the conditions of issue and reimbursement and any other conditions which may be related to such bond issue.

A ledger of the registered bondholders will be held at the registered office of the company.

With respect to the conditions set forth hereinbefore and notwithstanding the stipulations of article 10 hereafter, the board of directors is authorized to increase the corporate capital even by incorporation of free reserves.

The board of directors is specifically authorized to make such issues, without reserving for the then existing shareholders, a preferential right to subscribe to the shares to be issued. The board of directors may delegate to any duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

After each increase in the subscribed capital performed in the legally required form by the board of directors, the present article will be adapted to this modification.»

3) Pursuant to the above-mentioned provisions of the article 5 of the articles of incorporation the board of directors in its meeting held at March 8th, 1996, resolved to increase the corporate capital of the company by an amount of fourteen thousand three hundred and fifty-two Deutsche Mark (14,352.- DEM) in order to raise it from its present amount of two hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-eight Deutsche Mark (285,648.- DEM) to three hundred thousand Deutsche Mark (300,000.- DEM) by issuing four thousand seven hundred and eighty-four (4,784) new shares with no par value, without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

Thereupon, Mrs Ariane Slinger, prenamed, declares that the board of directors has accepted the subscription of a total of four thousand seven hundred and eighty-four (4,784) new shares with no par value.

Each of the four thousand seven hundred and eighty-four (4,784) new shares has been paid in by cash payments made by LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in Luxembourg, together with an issue premium of fifty-four million two hundred and forty-six thousand four hundred and ninety-three Deutsche Mark (54,246,493.- DEM) to be transferred to a reserve account of the corporation.

The result is that as of now the company has at its disposal the aggregate amount of fifty-four million two hundred and sixty thousand eight hundred and forty-five Deutsche Mark (54,260,845.- DEM) as was certified to the notary executing this deed who expressly bears witness hereto.

4) As a consequence of the increase of the corporate capital, article 5, paragraph 1 of the articles of incorporation will from now on have the following wording:

«**Art. 5. Paragraph 1.** The subscribed capital of the corporation is fixed at three hundred thousand Deutsche Mark (300,000.- DEM), represented by one hundred thousand (100,000) shares with no par value.»

#### Costs

For the purposes of the registration, the sum of fifty-four million two hundred and sixty thousand eight hundred and forty-five Deutsche Mark (54,260,845.- DEM) is valued at one billion one hundred and fifteen million six hundred and seventy-three thousand five hundred and twelve francs (1,115,673,512.-).

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatever which fall to be borne by the company as a result of the presently stated, increase of capital are estimated approximately at eleven million three hundred and seventy thousand francs (11,370,000.-).

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

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

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

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

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

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

A comparu:

Madame Ariane Slinger, administrateur-délégué, demeurant à Luxembourg, agissant au nom et pour le compte du conseil d'administration de la société anonyme SANDVEST PETROLEUM S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, en vertu des pouvoirs lui conférés par décision du conseil d'administration de ladite société dans sa réunion tenue le 8 mars 1996,

dont une copie restera annexée aux présentes, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant.

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant d'acter les déclarations suivantes:

1) La société anonyme SANDVEST PETROLEUM S.A. avec son siège social à Luxembourg a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 8 mars 1996, non encore publié,

et a actuellement un capital souscrit et entièrement libéré de deux cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante-huit Deutsche Mark (285.648,- DEM), représenté par quatre-vingt-quinze mille deux cent seize (95.216) actions sans désignation de valeur nominale.

2) L'article cinq des statuts prévoit un capital autorisé dans les termes suivants:

«Le capital autorisé est fixé à cinq millions de Deutsche Mark (5.000.000,- DEM).

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la publication des statuts, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations de 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.

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 l'incorporation des réserves libres.

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, il fera adapter le présent article.»

3) Conformément aux dispositions précitées de l'article 5 des statuts, le conseil d'administration a, dans sa réunion du 8 mars 1996, décidé d'augmenter le capital social à concurrence de quatorze mille trois cent cinquante-deux Deutsche Mark (14.352,- DEM) pour le porter de son montant actuel de deux cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante-huit Deutsche Mark (285.648,- DEM) à trois cent mille Deutsche Mark (300.000,- DEM) par l'émission de quatre mille sept cent quatre-vingt-quatre (4.784) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, sans réserver aux actionnaires actuels un droit préférentiel de souscription sur les actions à émettre.

Madame Ariane Slinger, prénommée, déclare que le conseil d'administration a accepté la souscription des quatre mille sept cent quatre-vingt-quatre (4.784) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale.

Chacune des quatre mille sept cent quatre-vingt-quatre (4.784) actions nouvelles a été entièrement libérée par paiement en espèces fait par LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., avec siège social à Luxembourg, avec versement supplémentaire d'une prime d'émission s'élevant à cinquante-quatre millions deux cent quarante-six mille quatre cent quatre-vingt-treize Deutsche Mark (54.246.493,- DEM), laquelle prime est transférée à un compte de réserve.

En conséquence, la société a dès à présent à sa disposition le montant total de cinquante-quatre millions deux cent soixante mille huit cent quarante-cinq Deutsche Mark (54.260.845,- DEM), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

4) A la suite de cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital social est fixé à trois cent mille Deutsche Mark (300.000,- DEM), représenté par cent mille (100.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

#### *Frais*

Pour les besoins de l'enregistrement, la somme de cinquante-quatre millions deux cent soixante mille huit cent quarante-cinq Deutsche Mark (54.260.845,- DEM) est évaluée à un milliard cent quinze millions six cent soixante-treize mille cinq cent douze francs (1.115.673.512,-).

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué environ à onze millions trois cent soixante-dix mille francs (11.370.000,-).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, qui a requis le notaire instrumentant de documenter le présent acte en langue anglaise, le comparant a signé le présent acte avec le notaire, qui déclare avoir connaissance personnelle de la langue anglaise; le présent acte documenté en langue anglaise est suivi d'une traduction française, le texte anglais devant prévaloir en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français.

Signé: A. Slinger, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1996, vol. 89S, fol. 77, case 4. – Reçu 11.156.029 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Hesperange, le 1<sup>er</sup> avril 1996.

G. Lecuit.

(12463/220/153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

#### **SANDVEST PETROLEUM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 54.200.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

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

Hesperange, le 3 avril 1996.

G. Lecuit.

(12464/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 1996.

**CORSO COMPUTER + SOFTWARE, G.m.b.H., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-6740 Grevenmacher, 1, rue Kurzacht.

—  
STATUTEN

Im Jahre neunzehnhundertsechundneunzig, am achtundzwanzigsten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Emile Schlessler, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Ist erschienen:

Herr Heinz Brych, Kaufmann, wohnhaft in D-64294 Trier (Deutschland),

Welcher Komparent den amtierenden Notar ersucht, die Satzung einer zu gründenden Gesellschaft mit beschränkter Haftung zu beurkunden wie folgt:

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht gegründet, die dem nachstehenden Gesellschaftsvertrag sowie der diesbezüglichen Gesetzgebung unterliegt.**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist die Herstellung und der Vertrieb von Computern und Software und aller damit verbundenen Nebengeschäften, sowie die Verwaltung in Unternehmen mit vergleichbarem Gegenstand.

Die Gesellschaft kann sämtliche Geschäfte tätigen, welche mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck der Gesellschaft in Verbindung stehen. Auch kann sie sämtliche kaufmännischen, finanziellen, mobiliaren oder immobilaren Tätigkeiten ausüben, die zur Förderung des Hauptzwecks der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar dienlich sein können.

**Art. 3.** Die Gesellschaft hat eine unbeschränkte Dauer.**Art. 4.** Die Gesellschaft führt den Namen CORSO COMPUTER + SOFTWARE, GmbH.**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Grevenmacher.

Er kann durch Beschluss einer ausserordentlichen Gesellschafterversammlung an jeden anderen Ort des Grossherzogtums verlegt werden.

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend luxemburgische Franken (LUF 500.000,-) und ist eingeteilt in einhundert (100) Geschäftsanteile zu je fünftausend luxemburgischen Franken (LUF 5.000,-).

Diese einhundert (100) Geschäftsanteile wurden von dem alleinigen Gesellschafter, Herrn Heinz Brych, Kaufmann, wohnhaft in D-64294 Trier (Deutschland), gezeichnet.

Die Geschäftsanteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass ab heute der Gesellschaft die Summe von fünfhunderttausend luxemburgischen Franken (LUF 500.000,-) zur Verfügung steht, was der Gesellschafter anerkennt.

**Art. 7.** Das Kapital kann jederzeit unter den gesetzlichen Bedingungen abgeändert werden.**Art. 8.** Jeder Anteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva und an den Gewinnen der Gesellschaft.**Art. 9.** Die Geschäftsanteile sind frei übertragbar, solange die Gesellschaft aus nur einem Gesellschafter besteht. Sie können unter Lebenden nur mit der Zustimmung aller Gesellschafter an Nichtgesellschafter übertragen werden.**Art. 10.** Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft nicht auf.**Art. 11.** Gläubiger, Berechtigte oder Erben können nie einen Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsschriftstücken stellen.**Art. 12.** Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen, und welche von der Gesellschafterversammlung ernannt werden.

Die Generalversammlung bestimmt die Befugnisse der Geschäftsführer.

**Art. 13.** Bezüglich der Verbindlichkeit der Gesellschaft sind die Geschäftsführer als Beauftragte nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.**Art. 14.** Solange die Gesellschaft aus nur einem Gesellschafter besteht, hat dieser alle Befugnisse, die das Gesetz der Gesellschafterversammlung gibt.

Sollte zu einem späteren Zeitpunkt die Gesellschaft aus mehreren Gesellschaftern bestehen, sind die Beschlüsse der Gesellschaft erst dann rechtswirksam, wenn sie von den Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals darstellen, angenommen werden. Beschlüsse, welche eine Abänderung der Statuten bewirken, sind nur dann rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern angenommen wurden, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Beschlüsse der Gesellschaft werden in ein Spezialregister eingetragen. Verträge, die zwischen dem alleinigen Gesellschafter und der Gesellschaft, vertreten durch letzteren, abgeschlossen wurden, werden ebenfalls in ein Spezialregister eingetragen.

**Art. 15.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag und endet am einunddreissigsten Dezember neunzehnhundertsechundneunzig.**Art. 16.** Am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen, und die Geschäftsführung erstellt den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.**Art. 17.** Am Gesellschaftssitz kann jeder Gesellschafter während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.**Art. 18.** Der nach Abzug der Kosten, Abschreibungen und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Fünf Prozent dieses Gewinnes werden der gesetzlichen Rücklage zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht der Gesellschafterversammlung zur freien Verfügung.

**Art. 19.** Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, welche nicht Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest

**Art. 20.** Für alle Punkte, welche nicht in dieser Satzung festgelegt sind, sind die gesetzlichen Bestimmungen anwendbar.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Die Kosten und Gebühren, unter irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Gründung unterliegen oder zur Last gelegt werden, werden auf dreissigtausend luxemburgische Franken (LUF 30.000,-) abgeschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Sodann erklärt der alleinige Gesellschafter, folgende Beschlüsse zu fassen:

1. Die Zahl der Geschäftsführer wird auf eins festgesetzt.

2. Zum Geschäftsführer wird auf unbestimmte Dauer ernannt:

Herr Heinz Brych, vorgenannt.

Die Gesellschaft wird durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers verpflichtet.

3. Die Adresse der Gesellschaft lautet:

1, rue Kurzacht, L-6740 Grevenmacher.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung von allem Vorstehenden an den Kompartmenten, hat derselbe die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: H. Brych, E. Schlesser.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 1996, vol. 90S, fol. 12, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung auf stempelfreiem Papier, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 9. April 1996.

E. Schlesser.

(12497/227/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 1996.

**AHORA S.A., Société Anonyme,  
SOPARFI, Société de participations financières.**  
Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

#### STATUTS

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

Par-devant Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1.- ESPRIT HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal; inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 52.277; ici représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Roger Vanoirbeek, administrateur de sociétés, demeurant à Hasselt (Belgique);

2.- DONK HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal; inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 52.275; ici également représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Roger Vanoirbeek, prénommé.

Lesquels comparants, agissant es dites qualités, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme de droit luxembourgeois qui est présentement constituée.

#### **Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de AHORA S.A.

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

Par simple décision du Conseil d'Administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs, aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration à tout autre endroit de la commune du siège.

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 sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, 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.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**Art. 3.** La société est établie pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et, entre autres, l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet, en empruntant notamment, avec ou sans garantie et en toutes monnaies, par la voie d'émissions d'obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et de bons et en accordant des prêts ou garanties à des sociétés dans lesquelles elle aura pris des intérêts.

En outre, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation ainsi que la prestation de tous services d'agent ou de mandataire commercial et/ou industriel, soit qu'elle se porte elle-même contrepartie, soit qu'elle agisse comme déléguée ou intermédiaire.

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

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

Le capital autorisé est fixé à quinze millions de francs luxembourgeois (LUF 15.000.000,-), représenté par quinze mille (15.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le conseil d'administration est, pendant une période se terminant la cinquième année suivant la date de la publication des présents statuts, 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. 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.

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

#### **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 par l'Assemblée Générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président. Le premier président pourra être désigné par l'Assemblée Générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

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.

**Art. 8.** Toute décision du Conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du Conseil est prépondérante.

**Art. 9.** Les procès-verbaux des séances du Conseil d'Administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée Générale.

**Art. 11.** Le Conseil d'Administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

**Art. 13.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée Générale. Elle ne pourra cependant pas dépasser six ans.

#### **Assemblée générale**

**Art. 14.** L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 15.** L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le dernier jeudi du mois de mai à 14.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe un jour férié, elle se réunira le premier jour ouvrable qui suit.

**Art. 16.** Une Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'Administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite des actionnaires représentant le cinquième du capital social.

**Art. 17.** Chaque action donne droit à une voix.

#### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 18.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels, tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'Assemblée Générale ordinaire au(x) commissaire(s).

**Art. 19.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social. Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'Assemblée Générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables soient affectés à l'amortissement du capital, sans que le capital exprimé ne soit réduit.

#### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs.

#### **Disposition générale**

**Art. 21.** La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1996.

L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués dans les statuts en 1997.

#### *Souscription*

Les mille deux cent cinquante (1.250) actions ont été souscrites comme suit par:

1.- ESPRIT HOLDING S.A., préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
2.- DONK HOLDING S.A., préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

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

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Evaluation*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution environ à cinquante-cinq mille francs luxembourgeois.

#### *Assemblée générale*

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en Assemblée Générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1.- L'adresse du siège social est fixée à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal;

2.- Sont appelées aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2002:

1.- ESPRIT HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal, prénommée;

2.- DONK HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal, prénommée;

3.- HAAST HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal;

3.- Est appelée aux fonctions de commissaire, son mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2002:

SUMATRA HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal;

4.- Le conseil d'administration est autorisé à nommer la société HAAST HOLDING S.A., prénommée, comme administrateur-délégué de la société.

*Réunion du Conseil d'Administration*

Ensuite, les administrateurs préqualifiés, ont décidé de nommer la société HAAST HOLDING S.A., prénommée, administrateur-délégué de la société, avec pouvoir d'engager la société sous sa seule signature.

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

Et après lecture faite au comparant, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: R. Vanoirbeek, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 1996, vol. 89S, fol. 94, case 7. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 mars 1996.

M. Elter.

(12493/210/190) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 1996.

**DELTA LOGIC S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-6740 Grevenmacher, 1, rue Kurzacht.

—  
STATUTEN

Im Jahre neunzehnhundertsechundneunzig, am achtundzwanzigsten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Emile Schlessler, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Sind erschienen:

1. - BEDWORTH LTD, internationale Handelsgesellschaft, mit Sitz in Tortola (British Virgin Islands),

hier vertreten durch:

a) Herrn Max Galowich, Jurist, wohnhaft in Walferdingen,

b) Herrn Raymond Le Lourec, Steuerberater, wohnhaft in Luxemburg,

gemäss einer Generalvollmacht, hinterlegt zu den Urkunden des amtierenden Notars am 14. November 1994, einregistriert in Luxemburg, am 17. November 1994, Band 80S, Blatt 64, Fach 5;

2. - GARFIELD FINANCE LTD, internationale Handelsgesellschaft, mit Sitz in Tortola,

hier vertreten durch:

a) Herrn Max Galowich, vorgeannt,

b) Herrn Raymond Le Lourec, vorgeannt,

gemäss einer Generalvollmacht, hinterlegt zu den Urkunden des amtierenden Notars am 14. November 1994, einregistriert in Luxemburg, am 17. November 1994, Band 80S, Blatt 64, Fach 4,

Welche Komparenten, vertreten wie hiavor erwähnt, den unterzeichneten Notar ersuchen, die Satzung einer zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden:

**Art. 1.** Zwischen den Komparenten und allen zukünftigen Inhabern der in dieser Satzung bezeichneten Aktien wird eine Aktiengesellschaft gebildet.

Die Gesellschaft führt die Bezeichnung DELTA LOGIC S.A.

**Art. 2.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Grevenmacher.

Er kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates jederzeit an einen anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Sollten aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art einer ordentlichen Geschäftsabwicklung entgegenstehen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur Wiederherstellung der ursprünglichen Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden.

Trotz eines diesbezüglichen Beschlusses bleibt der Gesellschaft dennoch ihre luxemburgische Staatsangehörigkeit erhalten.

Die Geschäftsführer, beziehungsweise die zur täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft Befugten, können eine solche Verlegung des Gesellschaftssitzes anordnen, sowie Dritten zur Kenntnis bringen.

Der Verwaltungsrat kann Niederlassungen oder Büros sowohl im Grossherzogtum Luxemburg wie auch im Ausland errichten.

**Art. 4.** Der Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb einer Handelsagentur.

Die Gesellschaft kann weiterhin sämtliche Geschäfte tätigen, welche mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck in Verbindung stehen. Auch kann sie sämtliche kaufmännischen, finanziellen, mobiliaren oder immobilaren Tätigkeiten ausüben, die zur Förderung des Hauptzwecks der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar dienlich sein können.

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend luxemburgische Franken (LUF 1.250.000,-), eingeteilt in eintausend (1.000) Aktien mit einem Nennwert von je eintausend zweihundertfünfzig luxemburgischen Franken (LUF 1.250,-).

Die Aktien sind je nach Belieben des Aktionärs entweder Namens- oder Inhaberaktien.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäss den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

**Art. 6.** Die Verwaltung der Gesellschaft obliegt einem Verwaltungsrat von wenigsten drei Mitgliedern; auch Nicht-Gesellschafter können dem Verwaltungsrat angehören.

Die Generalversammlung bezeichnet die Verwaltungsratsmitglieder und bestimmt deren Zahl. Die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder ist auf höchstens sechs Jahre beschränkt.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind wiederwählbar.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind berechtigt, die vorläufige Besetzung eines vakanten Sitzes im Verwaltungsrat durch einen mehrheitlichen Beschluss vorzunehmen; die nächstfolgende Generalversammlung bestellt dann endgültig das neue Verwaltungsratsmitglied.

**Art. 7.** Der Verwaltungsrat bezeichnet aus seiner Mitte einen Vorsitzenden.

Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden sowie auf Wunsch zweier Verwaltungsratsmitglieder einberufen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Generalversammlungen sowie alle Versammlungen des Verwaltungsrates. In dessen Abwesenheit kann der Vorsitz einem anderen anwesenden Verwaltungsratsmitglied durch mehrheitlichen Beschluss aller anwesenden oder vertretenen Aktieninhaber oder Verwaltungsratsmitglieder übertragen werden.

Die Einberufung zu Verwaltungsratssitzungen erfolgt schriftlich wenigstens acht Tage im voraus, ausser es handelt sich um einen Dringlichkeitsfall. In dem Falle enthält das Einberufungsschreiben den Dringlichkeitsgrund.

Das Einberufungsschreiben gibt den Ort und die Zeit der Versammlung an.

Das Einberufungsschreiben kann auch den Verwaltungsratsmitgliedern schriftlich, telegrafisch oder fernschriftlich (mit Ausnahme vom Telefon) adressiert werden.

Ein spezielles Einberufungsschreiben für Verwaltungsratssitzungen wird nicht benötigt, falls Ort und Datum zuvor in einem Beschluss des Verwaltungsrates festgesetzt waren.

Es kann von den obengenannten Einberufungsformalitäten abgesehen werden, wenn sämtliche Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind und sofern kann gültig beraten werden.

Die Vertretung durch ein entsprechend bevollmächtigtes Verwaltungsratsmitglied, die schriftlich, telegrafisch oder fernschriftlich (mit Ausnahme vom Telefon) erfolgen kann, ist gestattet.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit Stimmenmehrheit gefasst; bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

In Dringlichkeitsfällen kann die Abstimmung auch durch einfachen Brief, Telegramm oder Fernschreiben (mit Ausnahme vom Telefon) erfolgen, falls alle Verwaltungsratsmitglieder die Beschlüsse bewilligen.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrates wird zum ersten Mal durch die Generalversammlung ernannt.

**Art. 8.** Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrates werden durch die anwesenden Mitglieder unterzeichnet. Die Vollmachten werden den Sitzungsprotokollen beigelegt.

**Art. 9.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse zur Geschäftsführung und trifft alle ihm zur Erfüllung des Gesellschaftszweckes notwendig scheinenden Verfügungen und Verwaltungsmassnahmen. Alles, was nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung der Generalversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrates.

Somit ist der Verwaltungsrat unter anderem befugt, einen Schiedsvertrag oder einen Vergleich abzuschliessen, sowie Klagerückziehungen und Aufhebungen mit oder ohne Zahlung zu erlassen.

Der Verwaltungsrat kann einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern, Direktoren, Geschäftsführern oder einem anderen beauftragten Angestellten die Gesamtheit oder einen Teil seiner Vollmachten betreffend die tägliche Geschäftsführung, sowie die Vertretung der Gesellschaft übertragen; diese können Aktionäre oder Nicht-Aktionäre sein.

Der Verwaltungsrat kann ebenso Vollmachten oder spezielle Mandate sowie permanente oder zeitbegrenzte Aufgaben den Personen seiner Wahl erstellen.

Der Delegierte des Verwaltungsrates wird zum ersten Mal durch die Generalversammlung ernannt.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird gegenüber Drittpersonen verpflichtet durch die Einzelunterschrift des Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder durch die Einzelunterschrift einer zu diesem Zwecke vom Verwaltungsrate bevollmächtigten Person, welche Einzelperson jeweils im Rahmen der ihr erteilten Vollmacht handelt.

**Art. 11.** Der Verwaltungsrat kann im Namen der Gesellschaft, sei es als Klägerin, sei es als Beklagte, bei allen Gerichtsverfahren auftreten.

**Art. 12.** Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Kommissaren. Ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten; die Wiederwahl ist zulässig.

**Art. 13.** Das Geschäftsjahr läuft jeweils vom ersten Januar bis zum einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr mit dem heutigen Tage und endet am einunddreissigsten Dezember neunzehnhundertsechundneunzig.

Am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres werden die Bücher, Register und Konten der Gesellschaft abgeschlossen.

Wenigstens einen Monat vor der ordentlichen Generalversammlung legt der Verwaltungsrat die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte dem(n) Rechnungskommissar(en) vor. Der (die) Rechnungskommissar(e) erstellt (erstellen) einen schriftlichen Bericht über diese Dokumente.

**Art. 14.** Die ordentlich errichtete Generalversammlung hat alle Befugnisse, welche ihr im Rahmen des Gesetzes und dieser Satzung zustehen.

**Art. 15.** Die jährliche Generalversammlung tritt am Sitz der Gesellschaft oder an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen und zwar am fünfzehnten Juni eines jeden Jahres um 16.00 Uhr und zum ersten Mal im Jahre 1997. Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten folgenden Werktag statt.

Es ist die Aufgabe der jährlichen Generalversammlung, die Konten und Berichterstattungen, die sich auf das verflossene Geschäftsjahr beziehen, zu billigen und sich über die Entlastung der Organe zu äussern.

Die jährliche Generalversammlung befindet über die Verwendung und Verteilung des Reingewinnes. Fünf Prozent (5%) des Reingewinnes werden zur Bildung einer gesetzlichen Rücklage entnommen. Diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Besteht diese Rücklage aus irgendwelchem Grund nicht mehr komplett, so muss die Entnahme bis zur Rekonstitution der gesetzlichen Rücklage wieder erfolgen.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Die Generalversammlung kann unter anderem verfügen, dass der Gesamtbetrag des Saldos oder ein Teil davon ein Reservekonto oder ein Rückstellungskonto unterhält oder ihn unter den Aktionären zu verteilen.

Unter der Berücksichtigung des Gesetzes wird der Verwaltungsrat ermächtigt, Vordividende auszuzahlen. Der Verwaltungsrat bestimmt die Gesamtsumme sowie den Zahlungstermin einer jeden Vordividende.

Im Falle von höherer Gewalt können die Generalversammlungen, einschliesslich die jährliche ordentliche Generalversammlung, im Ausland einberufen werden. Der Verwaltungsrat entscheidet über die Gegebenheiten von höherer Gewalt.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen.

Ein Aktionär kann sich aufgrund einer Vollmacht, die durch ein beliebiges Telekommunikationsmittel erteilt werden kann (mit Ausnahme vom Telefon) durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten, auch Nicht-Aktionär, für eine beliebige Zahl von Aktien vertreten lassen.

Der Verwaltungsrat kann verfügen, dass die Aktionäre, um zur Hauptversammlung zugelassen zu werden, ihre Aktien hinterlegen müssen, dieses jedoch höchstens fünf volle Tage vor dem für die Versammlung festgelegten Datum.

Der Verwaltungsrat kann über andere Bedingungen, um zur Aktionärenversammlung zugelassen zu werden, verfügen.

**Art. 16.** Die Einberufungen zu jeder Generalversammlung sind Aufgabe des Verwaltungsrates oder des oder der Rechnungskommissare (s). Sie unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen.

Es kann von jeglichen Einberufungsformalitäten abgesehen werden, wenn sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung im voraus gekannt zu haben.

**Art. 17.** Sofern nicht anders im Gesetz vorgesehen, können die Beschlüsse der Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien gültig gefasst werden.

**Art. 18.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sind und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

**Art. 19.** Die Abänderungen der Satzung unterliegen den diesbezüglichen Vorschriften oder Gesetzen vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften, einschliesslich der Änderungsgesetze.

**Art. 20.** Die Bestimmungen des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften einschliesslich der Änderungsgesetze finden ihre Anwendung überall, wo gegenwärtige Satzung keine Abweichung beinhaltet.

#### *Zeichnung und Einzahlung der Aktien*

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Komparenten, handelnd wie vorstehend, die Aktien wie folgt zu zeichnen:

1. - BEDWORTH LTD, vorgeannt, fünfhundert Aktien . . . . .	500
2. - GARFIELD FINANCE LTD, vorgeannt, fünfhundert Aktien . . . . .	500
Total: eintausend Aktien . . . . .	1.000

Die Gesellschafter haben die unterzeichneten Aktien sofort in bar eingezahlt. Somit verfügt die Gesellschaft über einen Betrag von einer Million zweihundertfünfzigtausend luxemburgischen Franken (LUF 1.250.000,-), was dem amtierenden Notar ausdrücklich bescheinigt wurde.

#### *Bescheinigung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Die Gründer haben die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr siebzigtausend luxemburgische Franken (LUF 70.000,-) abgeschätzt.



**MONTPELLIER FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 49.408.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 8 juillet 1996 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (02851/534/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**SAPACI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 9.999.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le 8 juillet 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 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.

I (02905/534/16)

Le Conseil d'Administration.

---

**TANDIL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 34.945.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 juillet 1996 à 10.00 heures au siège social, avec pour

*Ordre du jour:*

- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration de procéder au rachat de 300 actions d'une valeur nominale de BEF 10.000,- au prix unitaire de BEF 120.000,-.

I (02947/009/12)

Le Conseil d'Administration.

---

**LANGONNAISE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 37.492.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 10 juillet 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 (02954/009/18)

Le Conseil d'Administration.

---

**EUROPEAN COMMUNICATION AND TRANSPORTS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 42.374.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 juin 1996 à 16.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

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

II (01926/520/15)

Le Conseil d'Administration.

**B.B. IMMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 31.752.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 juin 1996 à 9.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

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

II (01927/520/15)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 34.210.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 juin 1996 à 10.00 heures au siège de la société.

*Ordre du jour:*

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

II (01928/520/15)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 17.714.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 1<sup>er</sup> juillet 1996 à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a) rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1995;
- b) rapport du commissaire de Surveillance;
- c) lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 1995;
- d) affectation du résultat;
- e) décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f) divers.

II (02455/045/16)

Le Conseil d'Administration.

**SHUBRA FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 48.674.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi *1<sup>er</sup> juillet 1996* à 9.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a) rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1995;
- b) rapport du commissaire de Surveillance;
- c) lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 1995;
- d) affectation du résultat;
- e) décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f) divers.

II (02456/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SADYD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 31.878.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi *2 juillet 1996* à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a) rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1995;
- b) rapport du commissaire de Surveillance;
- c) lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 1995;
- d) affectation du résultat;
- e) décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f) divers.

II (02457/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PUSHKA REAL ESTATE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 25.086.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *28 juin 1996* à 17.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (02611/526/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 13.091.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *28 juin 1996* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (02612/526/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.061.

Les actionnaires et porteurs de parts de fondateur sont convoqués par le présent avis à  
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE  
qui aura lieu le 28 juin 1996 à 11.30 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. Divers.

II (02613/526/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ROSA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 11.297.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à  
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE  
qui aura lieu le 28 juin 1996 à 15.30 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. Divers.

II (02614/526/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 11.977.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à  
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE  
qui aura lieu le 28 juin 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 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 (02615/526/16)

*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 REPORTEE  
qui aura lieu le 28 juin 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. 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 (02617/526/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LMS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 46.450.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 28 juin 1996 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (02616/526/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MEDIACOM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 50.854.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 62, avenue de la Liberté, le jeudi 27 juin 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire aux comptes;
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, affectation du résultat;
3. Décharges aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nomination statutaire;
5. Divers.

II (02667/043/16)

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

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 29.369.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 28 juin 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 (02670/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FLURWALD FINANZ S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 25.003.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 28 juin 1996 à 16.00 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 (02671/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CLICHY HOLDING S.A.H., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 32.487.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 28 juin 1996 à 11.00 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 d'un Administrateur et nomination d'un nouvel Administrateur.
5. Démission du Commissaire aux Comptes et nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes.
6. Divers.

Le Conseil d'Administration  
Signature

II (02674/008/19)

---

**KLACKEN HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 22.133.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 28 juin 1996 à 11.00 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. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'Administration  
Signature

II (02675/008/18)

---

**THUNDER HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 51.162.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 28 juin 1996 à 15.00 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 (02676/008/18)

---

**KB LUX INTEREQUITY, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**  
Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.263.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

de notre Société, qui aura lieu le 28 juin 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises agréé.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs.
4. Nomination de Monsieur Ahmet Eren comme Administrateur pour un terme de trois ans, jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.
5. Réélection des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises agréé pour un nouveau terme de trois ans, jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.
6. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la simple majorité des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

II (02686/755/22)

*Le Conseil d'Administration.*

**RIMAR INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 24.966.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 28 juin 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur;
6. Nominations statutaires;
7. Divers.

II (02577/029/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**EURO.I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 38.392.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 28 juin 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02578/029/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**EMERGE CAPITAL, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 69, route d'Esch.

T. R. Luxembourg B 48.530.

We have the honour to invite you to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of our company, which will take place at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on June 26, 1996 at 4.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor;
2. Approval of the statement of net assets and of the statement of operations as at February 29, 1996;
3. Allocation of the results;
4. Discharge to the Directors;
5. Statutory appointments;
6. Miscellaneous.

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

In order to attend the meeting of EMERGE CAPITAL, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the company or with BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG.

II (02595/584/25)

*The Board of Directors.*

**LEAF, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 37.669.

We have the honour to invite you to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of the company to be held on 26 June, 1996 at 3.00 p.m. at 69, route d'Esch, Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor;
2. Approval of the statement of net assets and of the statement of operations as at 29 February, 1996;
3. Allocation of the results;
4. Discharge to the Directors;
5. Statutory appointments;
6. Miscellaneous.

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

In order to attend the meeting of LUXEMBOURG EUROPEAN AND AMERICAN FUND, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the company or with BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG.

II (02596/584/23)

*The Board of Directors.*

**SCHOONER INVESTMENT, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 39.331.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le jeudi 27 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 sur l'exercice clôturé le 31 décembre 1995;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
- 3) Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

II (02547/546/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**ALIFINCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 25.045.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 28 juin 1996 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02579/029/19)

Le Conseil d'Administration.

**ARBED, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 6.990.

Les actionnaires de la société anonyme ARBED sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 28 juin 1996 à 14.00 heures, au siège social, 19, avenue de la Liberté, à Luxembourg, à l'effet de délibérer sur les objets suivants:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapport de gestion du Conseil d'administration et attestation des réviseurs d'entreprises sur les comptes annuels et les comptes consolidés de l'exercice 1995.
- 2) Approbation des comptes annuels et des comptes consolidés au 31 décembre 1995.
- 3) Affectation du résultat.
- 4) Décharge à donner aux administrateurs.
- 5) Nominations au Conseil d'administration et désignation du réviseur d'entreprises.
- 6) Divers.

Le Conseil d'administration rappelle aux actionnaires que, pour pouvoir faire partie de l'assemblée, ils auront à se conformer à l'article 30 des statuts.

Le dépôt des actions pour cette assemblée pourra être effectué jusqu'au 22 juin 1996 inclus, soit cinq jours avant l'assemblée, dans un des établissements ci-après:

## Au Grand-Duché de Luxembourg:

- 1) au siège social, avenue de la Liberté, à Luxembourg;
- 2) à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG;
- 3) à la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG;
- 4) à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT;
- 5) à la KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE;
- 6) à la BANQUE DE LUXEMBOURG.

## En Belgique:

- 1) à la GENERALE DE BANQUE;
- 2) à la BANQUE BRUXELLES LAMBERT S.A.

## En France:

- 1) à l'UNION EUROPEENNE DE CIC;
- 2) au CREDIT LYONNAIS;
- 3) à la BANQUE INDOSUEZ.

## Aux Pays-Bas:

à la ABN-AMRO BANK.

## En Suisse:

- 1) à la SOCIETE DE BANQUE SUISSE;
- 2) à l'UNION DE BANQUES SUISSES.

## En République Fédérale d'Allemagne:

- 1) à la DRESDNER BANK AG;
- 2) à la BERLINER HANDELS- UND FRANKFURTER BANK;
- 3) à la COMMERZBANK AG;
- 4) à la DEUTSCHE BANK AG;
- 5) à la BAYERISCHE VEREINSBANK AG;
- 6) à la WESTDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE.

Les procurations devront être parvenues au plus tard le 24 juin 1996 au siège de la société.

Luxembourg, le 28 mai 1996.

Le Conseil d'Administration  
J. Kinsch  
Président

II (02720/571/54)

**GT INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

T. R. Luxembourg B 7.443.

—

Notice is hereby given to the shareholders, that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of GT INVESTMENT FUND will be held at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on Friday, *June 21st, 1996* at 10.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. To hear and accept the Reports of:
  - a. The Directors,
  - b. The Auditor.
2. To approve the Report of the Directors for the year ended 31st December, 1995 including the Statement of Net Assets as at 31st December, 1995 and Statement of Operations for the year ended December 31st, 1995.
3. To discharge the Board of Directors and the Auditor with respect of their performance of duties for the period ended December 31st, 1995.
4. To elect the Directors to serve until the next Annual General Meeting of Shareholders.
5. To elect as Auditor to serve until the next Annual General Meeting of Shareholders: COOPERS & LYBRAND S.C.
6. To declare a dividend in respect of the year ended 31st December, 1995.
7. To approve the payment of directors' fees.
8. Any other business.
9. Adjournment.

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

In order to take part at the meeting of June 21st, 1996, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with one of the following banks who are authorized to receive the shares on deposit:

- BAYERISCHE VEREINSBANK A.G., Kardinal-Faulhaber-Strasse 1, 8000 München 2
- CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL, 66, rue de la Victoire, F-75009 Paris
- BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

II (02516/584/33)

*The Board of Directors.***GT EUROPE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

T. R. Luxembourg B 21.108.

—

Notice is hereby given to the shareholders, that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of GT EUROPE FUND will be held at the offices of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on Friday, *June 21, 1996* at 11.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. To hear and accept the Reports of:
  - a. The Directors,
  - b. The Auditor.
2. To approve the Report of the Directors for the year ended 31 December, 1995 including the Statement of Net Assets as at 31 December, 1995 and Statement of Operations for the year ended December 31, 1995.
3. To discharge the Board of Directors and the Auditor with respect of their performance of duties for the period ended December 31, 1995.
4. To elect the Directors to serve until the next Annual General Meeting of Shareholders.
5. To elect as Auditor to serve until the next Annual General Meeting of Shareholders: COOPERS & LYBRAND S.C.
6. To declare a dividend in respect of the year ended 31 December, 1995.
7. To approve the payment of directors' fees.
8. Any other business.
9. Adjournment.

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

In order to take part at the meeting of June 21, 1996, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with the registered office of the company or with BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

II (02517/584/31)

*The Board of Directors.*

**SILAWI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 21.312.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 28 juin 1996 à 10.00 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 (02672/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TIMARU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 24.983.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 28 juin 1996 à 17.00 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 (02673/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**VAKRALY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 35.849.

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 27 juin 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 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.

II (02692/005/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**NOUVELLES INITIATIVES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 51.604.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 28 juin 1996 à 11.00 heures, au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et Rapport du Commissaire 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 (02721/696/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 49.056.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 28 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. Divers.

II (02722/696/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**SEA CORAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.000.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on June 26th, 1996 at 2.00 p.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02741/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA LION INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.002.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on June 26th, 1996 at 11.00 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02742/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA NYMPH INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.003.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on June 26th, 1996 at 3.00 p.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02743/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA PILOT INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.004.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 4.00 p.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02744/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA WATER INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.007.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 11.30 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02745/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA STAR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.005.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 3.30 p.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02746/595/16)

*The Board of Directors.*

**I DE MONBALSAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9838 Untereisenbach, Maison 45.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social à Untereisenbach, le *28 juin 1996* à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*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;
- Décharge à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes;
- Divers.

II (02788/667/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**SEA WALL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.006.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

## STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 9.30 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02747/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA LINE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 41.001.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

## STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 9.00 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02748/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA VIEW INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 38.302.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

## STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held on *June 28th, 1996* at 10.30 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02749/595/16)

*The Board of Directors.*

**AMBERLUX, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 40.492.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *2 juillet 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. Divers.

II (02754/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**SEA BED INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 40.998.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 10.00 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02750/595/16)

*The Board of Directors.*

**SEA BREEZE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 40.999.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 2.30 p.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02751/595/16)

*The Board of Directors.*

**WAVE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 36.215.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 27th, 1996* at 9.30 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02752/595/16)

*The Board of Directors.*

**OBANOSH, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 44.378.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *1<sup>er</sup> juillet 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. Divers.

II (02771/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**THE GRANIBERIA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.  
T.R. Luxembourg B 33.804.

The Board of Directors convenes the Shareholders of THE GRANIBERIA FUND, SICAV to the  
**ANNUAL GENERAL MEETING**  
to be held at the registered office, on Friday, *June 28, 1996* at 12.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the annual accounts as at March 31, 1996.
3. Allocation of Results.
4. Discharge to the Directors.
5. Renewal of the mandate of the Auditor.
6. Statutory Elections.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the Company or at one of the agencies of the BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., Luxembourg.

Shareholders may vote in person or by proxy. Forms of proxy are available at BANQUE DE LUXEMBOURG.

The shareholders are advised that the Meeting will deliberate without attendance condition and that decisions will be taken by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

II (02790/755/23)

*The Board of Directors.*

**INVESCO MAXIMUM INCOME FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
T. R. Luxembourg B 33.908.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of INVESCO MAXIMUM INCOME FUND, SICAV, will be held at the Registered Office in Luxembourg, 14, rue Aldringen, on Friday *28th June, 1996* at 11.30 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. To hear and accept:
  - a) the Management Report of the Directors,
  - b) the Report of the Auditor.
2. To approve the Statement of Net Assets and the Statement of Changes in Net Assets for the year ended 29th February, 1996.
3. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the year ended 29th February, 1996.
4. To elect the Directors to serve until the next Annual General Meeting of shareholders.
5. To elect the Auditor to serve until the next Annual General Meeting of shareholders.
6. Any other business.

*Notes:*

1. A member entitled to attend and vote is entitled to appoint one or more proxies to attend and a poll vote instead of him. A proxy need not also be a member of the Corporation.
2. The shareholders are advised that no quorum for the statutory general meeting is required and that decisions will be taken by the majority of the Shares present or represented at the Meeting.
3. To be valid, forms of proxy must be lodged with the Registered Office of the Corporation not later than 48 hours before the time at which the Meeting is convened.

II (02711/755/29)

*The Board of Directors.*

**INVESCO PREMIER SELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
T. R. Luxembourg B 34.457.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of INVESCO PREMIER SELECT, SICAV, will be held at the Registered Office in Luxembourg, 14, rue Aldringen, on Friday *28th June, 1996* at 11.30 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. To hear and accept:
  - a) the Management Report of the Directors,
  - b) the Report of the Auditor.

2. To approve the Statement of Net Assets and the Statement of Changes in Net Assets for the year ended 29th February, 1996.
3. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the year ended 29th February, 1996.
4. To elect the Directors to serve until the next Annual General Meeting of shareholders.
5. To elect the Auditor to serve until the next Annual General Meeting of shareholders.
6. Any other business.

*Notes:*

1. A member entitled to attend and vote is entitled to appoint one or more proxies to attend and a poll vote instead of him. A proxy need not also be a member of the Corporation.
2. The shareholders are advised that no quorum for the statutory general meeting is required and that decisions will be taken by the majority of the Shares present or represented at the Meeting.
3. To be valid, forms of proxy must be lodged with the Registered Office of the Corporation not later than 48 hours before the time at which the Meeting is convened.

II (02712/755/29)

*The Board of Directors.*

**SEA BIRD INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 36.340.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 27th, 1996* at 3.00 p.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02753/595/16)

*The Board of Directors.*

**LFM EMERGING MARKETS CAPITAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-8010 Strassen, 224, route d'Arlon.  
T. R. Luxembourg B 41.873.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of LFM EMERGING MARKETS CAPITAL FUND – SICAV will be held at L-8010 Strassen, Luxembourg, 224, route d'Arlon, on *July 3, 1996* at 3.00 p.m. with the following Agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors.
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Operations as per March 31, 1996.
3. Appropriation of net results.
4. Discharge to the Directors and to the Auditors in respect of the performance of their duties for the financial year ended March 31, 1996.
5. Statutory appointments.
6. Miscellaneous.

No quorum for the annual general meeting is required and decisions will be taken at a simple majority of the votes of shareholders present or represented at the meeting.

The official language of the Meeting will be English.

In order to attend the meeting of July 3, 1996 at 3.00 p.m., the owners of bearer shares will have to deposit their shares 7 clear days before the meeting at any office or branch of ING BANK N.V. or at ING BANK (LUXEMBOURG) S.A.

II (02780/584/25)

*The Board of Directors.*

**SEA WAY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
T. R. Luxembourg B 38.303.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held on *June 26th, 1996* at 10.30 a.m. at the head office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the Balance Sheet, Profit and Loss Account, and allocation of these results as per December 31, 1995.
3. Discharge to the directors and the statutory auditor.
4. Statutory elections.
5. Transfer of the registered office of the company.
6. Miscellaneous.

II (02800/595/17)

*The Board of Directors.***K RUBBER & PLASTICS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 92, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 41.105.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le jeudi 27 juin 1996 à 14.00 heures au siège social, 92, boulevard de la Pétrusse, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation du résultat.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (02867/742/16)

*Le Conseil d'Administration.***ATTEL FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 99, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 20.082.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se réunira le 28 juin 1996 à 14.30 heures au siège social 99, Grand-rue, Luxembourg, pour délibérer sur le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil et du commissaire;
2. Approbation des comptes 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Transactions sur participations;
6. Divers.

Les actionnaires sont informés que cette assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

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

II (02884/000/21)

*Le Conseil d'Administration.*