

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° 533

29 septembre 1997

SOMMAIRE

ACS-CCI Suisse S.A., Soparfi, Steinfort pages 25554, 25555	Lactosan-Sanovo Luxembourg S.A., Wasserbillig 25564
Bellefontaine S.A., Luxembourg 25580	Lada Holding S.A., Luxembourg 25564
Citicurrencies S.A., Luxembourg 25538	Lama Services (Luxembourg) S.A., Luxbg . . 25564, 25565
Citilandmark S.A., Luxembourg 25538	Landesbank Rheinland-Pfalz International S.A., Lu- xembourg 25565
Citinvest S.A., Luxembourg 25538	Laver S.A., Luxembourg 25566
Citiportfolios S.A., Luxembourg 25538	Likes S.A., Luxembourg 25567
Citiscav, Sicav, Luxembourg 25539	Lindinger Leasing S.A., Luxembourg 25567
Clost S.A., Luxembourg 25584	LM International Finance S.A., Luxembourg 25567
Crédit Suisse Bond Fund Management Company AG, Luxembourg 25547, 25548	Lofer, S.à r.l., Luxembourg 25568
Crédit Suisse Commodity Fund Management Com- pany AG, Luxembourg 25548, 25549	Luxland S.A, Grevenmacher 25571
Crédit Suisse Equity Fund Management Company AG, Luxembourg 25549, 25550	Magnus & Diel, S.à r.l., Luxembourg 25568
Crédit Suisse Forex Fund Management Company AG, Luxembourg 25551, 25552	Major Securities Holding, Luxembourg 25566
Crédit Suisse Money Market Fund Management Com- pany AG, Luxembourg 25552, 25553	Mariram S.A., Luxembourg 25568
Dewaplus, Sicav, Luxembourg 25584	Matrix Holdings S.A., Luxembourg 25569
Dewinvest, Sicav, Luxembourg 25583	Mazal S.A., Luxembourg 25568
Felsberg S.A., Luxembourg 25551	Mediashop S.A., Luxembourg 25569
Financière Concorde S.A., Luxembourg 25582	Medibalt Finance S.A., Luxembourg 25581
Fin-Contrôle S.A., Luxembourg 25550	Medibalt S.A., Luxembourg 25581
Findel Finance S.A., Luxembourg 25557	Mediolanum Selective Fund, Unit trust, Luxembourg Meinbach Consulting & Design, S.à r.l., Moutfort . . . 25578
Frolan S.A., Luxembourg 25553	Meinek S.A., Luxembourg 25569
G.M.B. Holding S.A., Luxembourg 25558	Menelaus S.A., Luxembourg 25570
Grundy Europe S.A., Luxembourg 25555, 25557	Metameco S.A., Luxembourg 25582
Hamster Investments S.A., Luxembourg 25558	Mianel S.A., Luxembourg 25570
Hasal Westport S.A., Luxembourg 25558	Micfin S.A., Luxembourg 25570
Heralda S.A., Luxembourg 25581	Morote S.A., Luxembourg 25571
Het Beste Brood Holding S.A., Luxembourg 25558	Motorway Luxembourg S.A., Luxembourg-Gasperich Multi Tank Card Luxembourg S.A., Luxembourg . . . 25572
IFIL Investissements S.A., Luxembourg 25559	Mutualité d'Assistance aux Commerçants S.C., Lu- xembourg 25572
Immobilière de Gestion Financière S.A., Luxbg . . . 25559	Noblesse S.A., Luxembourg 25583
Immobilière Lopes & Ferreira, S.à r.l., Luxembourg Infopartners S.A., Howald 25560	O.A.I., Omnium Africain d'Investissements S.A., Lu- xembourg 25574, 25575
(The) Interallianz Fund, Sicav, Luxembourg 25577	Orco Properties Group S.A., Luxembourg . 25572, 25573
Inter-Atlantic Capital Partners (Luxembourg) S.A., Luxembourg 25561, 25562	(La) Poya S.A., Luxembourg 25566
Interfinco S.A., Luxembourg 25560	Perlarom Investissements S.A., Luxembourg 25576
Intermedia S.A., Luxembourg 25583	Philip Morris Luxembourg S.A., Windhof/Koerich . . . 25576
International Financial Concept S.A., Luxembourg International Golf Constructors, S.à r.l., Luxembourg International Holdings and Investments S.A., Luxem- bourg 25560, 25562	Photo-Parc, S.à r.l., Bettembourg 25576
Interpolis Luxembourg S.A., Luxembourg 25562	Piebon S.A., Luxembourg 25576
Iris II, S.à r.l., Luxembourg 25562	Pizza Cosmos, S.à r.l., Luxembourg 25576
Jomade S.A., Luxembourg 25562	Pravert Holding S.A., Luxembourg 25584
Kenza Lauro, S.à r.l., Luxembourg 25563	Prentel Holding S.A., Luxembourg 25575
Klein & Muller, S.à r.l., Luxembourg 25563	Privalux, Sicav, Luxembourg 25575
Kleinwort Benson Japanese Warrant Fund, Sicav, Lu- xembourg 25582	R.A.B. Consulting, S.à r.l., Hassel 25576
Kredietbank International Portfolio S.A., Luxbg . . . 25563	Race World, S.à r.l., Dudelange 25577
Lactosan-Sanovo International S.A., Wasserbillig 25563, 25564	S.A. Paris Chic, Luxembourg 25573, 25574
	Safra Republic Holdings S.A., Luxembourg 25578
	Santamaria S.A., Luxembourg 25582
	SBC Cover Portfolio, Anlagefonds 25539
	SCI Tech, Sicav, Luxembourg 25539
	S.I. du Roi Vainqueur S.A., Luxembourg 25559

CITICURRENCIES S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 23.113.

Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held extraordinarily on 14th July 1997

- A dividend distribution of USD 19,110.11 per share was voted.
- The following Directors were reappointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders: Mr Alex Schmitt and Mr Steven Fee.
- Mr Steven Fee was appointed Director in replacement of Mr Gian Paolo Bossi Fedrigotti who resigned on 14th March 1997.
- COOPERS & LYBRAND were reappointed as Statutory Auditors for the accounting year started 1st January 1997.

*On behalf of CITICURRENCIES S.A.
CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1997, vol. 496, fol. 70, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(33335/014/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CITILANDMARK S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 25.480.

Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held on May 30th 1997

- The following Directors were reappointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders: Mr Philip W. Heston, Mr Alex Schmitt and Mr Steven Fee.
- The Shareholders took note that Mr Gian Bossi Fedrigotti resigned from the Board of Directors as of March 14th, 1997.
- COOPERS & LYBRAND were reappointed as Statutory Auditors for the accounting year started January 1st, 1997.
- A dividend distribution of USD 15.1316 per share was voted.

*On behalf of CITILANDMARK S.A.
CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1997, vol. 496, fol. 70, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(33337/014/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CITINVEST S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 24.480.

Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held extraordinarily on 14th July 1997

- A dividend distribution of USD 20,855.1529 per share was voted.
- The following Directors were reappointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders: Mr Philip W. Heston, Mr Alex Schmitt and Mr Steven Fee.
- Mr Steven Fee was appointed Director in replacement of Mr Gian Paolo Bossi Fedrigotti who resigned on 14th March 1997.
- COOPERS & LYBRAND were reappointed as Statutory Auditors for the accounting year started 1st January 1997.

*On behalf of CITINVEST S.A.
CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1997, vol. 496, fol. 70, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(33340/014/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CITIPORTFOLIOS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 28.121.

Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held extraordinarily on 14th July 1997

- A dividend distribution of USD 599.3416 per share was voted.
- The following Directors were reappointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders: Mr Philip W. Heston, Mr Alex Schmitt and Mr Steven Fee.

Mr Steven Fee was appointed Director in replacement of Mr Gian Paolo Bossi Fedrigotti who resigned on 14th March 1997.

- COOPERS & LYBRAND were reappointed as Statutory Auditors for the accounting year started 1st January 1997.

On behalf of CITIPORTFOLIOS S.A.
CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1997, vol. 496, fol. 70, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(33342/014/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CITISICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 45.185.

*Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held on May 16th 1997 at 11.00 a.m.
at 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, Luxembourg*

- The following Directors were reappointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders: Mr Philip W. Heston, Mr Alex Schmitt and Mr Steven Fee.

Mr Steven Fee was appointed Director in replacement of Mr Gian Paolo Bossi Fedrigotti who resigned on March 14th, 1997.

- KPMG AUDIT were reappointed as Statutory Auditors for the accounting year started January 1st, 1997.

- The meeting resolved that no dividend will be distributed and the net profit will be reinvested.

On behalf of CITISICAV
CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Domiciliary Agent
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1997, vol. 496, fol. 70, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(33343/014/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

SCI TECH, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 20.058.

Extract of the Ordinary General Meeting of Shareholders held on June 27th, 1997

- The following Directors were reappointed for office until the next Ordinary General Meeting of Shareholders: Messrs Jean Bonna, Robert van Maasdijk and Yasuaki Fukui.

- The meeting also renews the mandate of the Auditors, COOPERS & LYBRAND LUXEMBOURG, for a period of one year lapsing just after the Annual General Meeting to be held in 1998.

- The meeting, on the recommendation of the Directors, resolves that no dividend will be distributed and the net profit will be reinvested.

On behalf of SCI TECH, SICAV
CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1997, vol. 496, fol. 70, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(33345/014/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

SBC COVER PORTFOLIO, Anlagefonds.

REGLEMENT

Die SBC COVER PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY AG (nachstehend Verwaltungsgesellschaft genannt) ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg. Sie verwaltet den SBC COVER PORTFOLIO (nachstehend als Fonds bezeichnet) und gibt jeweils Miteigentumsanteile für jedes einzelne Kompartiment dieses Fonds in Form von Zertifikaten der Tranche «A» und Tranche «B» (nachstehend als Anteile bezeichnet) heraus.

Rechte und Pflichten der Anteilhaber, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank (nachstehend näher definiert) sind mit diesem Reglement vertraglich festgelegt.

Durch den Erwerb eines Anteilscheins erkennt der Anteilhaber dieses Reglement, sowie alle seine ordnungsgemäss durchgeführten Änderungen, an.

Die Anteile der Tranchen «A» haben Anrecht auf eine jährliche Ausschüttung, während der jeweilige Prorata-Anteil der Erträge bei den Anteilen der Tranchen «B» sich in den Nettovermögenswerten der Anteile der Tranche «B» widerspiegelt.

Art. 1. Der Fonds. Der SBC COVER PORTFOLIO wurde als rechtlich unselbständiger Anlagefonds nach luxemburgischem Recht gegründet; die Gesamtheit der Wertpapiere und übrigen Guthaben eines Kompartimentes des Fonds stehen im ungeteilten Miteigentum aller, ihren Anteilen entsprechend gleichberechtigt beteiligter Anleger dieses Kompartimentes. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet im Interesse der Anteilhaber das Nettofondsvermögen, das der SCHWEIZERISCHE BANKVEREIN (LUXEMBURG) AG (nachstehend Depotbank genannt) verwahrt. Der Fonds ist weder betragsmässig noch zeitlich begrenzt. Das Vermögen des Fonds ist von dem der Verwaltungsgesellschaft getrennt.

Das Nettofondsvermögen muss mindestens LUF 50.000.000,- betragen. Dieses Minimum muss spätestens 6 Monate nach Genehmigung des Fonds erreicht sein.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Allerdings wird in dem Verhältnis der Anteilhaber unter sich jedes Kompartiment als getrennte Einheit angesehen.

Der Fonds haftet als Ganzes für die von einem Kompartiment eingegangenen Verpflichtungen, es sei denn, etwas Gegenteiliges wurde mit den Gläubigern vereinbart.

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im ausschliesslichen Interesse und für Rechnung der Anteilhaber.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über umfassende Vollmachten, um in ihrem Namen, jedoch für Rechnung der Anteilhaber und unter Vorbehalt der Bestimmungen von nachfolgendem Artikel 5, alle Handlungen in bezug auf die Verwaltung des Fonds vorzunehmen. Sie kann insbesondere (diese Aufzählung ist weder einschränkend noch erschöpfend) Wertpapiere und andere Vermögenswerte kaufen, verkaufen, zeichnen, tauschen oder entgegennehmen und sämtliche Rechte ausüben, die direkt oder indirekt mit den Vermögenswerten des Fonds verknüpft sind.

Die Verwaltungsgesellschaft kann Kompartimente gründen, bestimmt deren Lancierung und kann einzelne Kompartimente wieder schliessen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft darf Direktoren oder Bevollmächtigte oder einen Ausschuss, deren Entschädigung ausschliesslich zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft geht, mit der laufenden Durchführung der Anlagepolitik beauftragen. Ausserdem darf der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft Anlageberater hinzuziehen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat das Recht, vorübergehend ihren Sitz ins Ausland zu verlegen, falls ausserordentliche Umstände politischer oder militärischer Art sie an der Ausübung ihres Mandats hindern.

Der Verwaltungsgesellschaft steht gemäss Artikel 11 dieses Reglementes eine Kommission, berechnet auf dem Nettogesamtvermögen des Fonds, zu.

Art. 3. Die Depotbank. Das Nettofondsvermögen wird vom SCHWEIZERISCHEN BANKVEREIN (LUXEMBURG) AG, einer Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, 26, route d'Arlon, L-2010 Luxemburg, verwahrt.

Die Bestellung und Abberufung der Depotbank obliegt der Verwaltungsgesellschaft. Die Depotbank und die Verwaltungsgesellschaft können jederzeit schriftlich und unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens drei Monaten das Vertragsverhältnis beenden. Die Abberufung der Depotbank durch die Verwaltungsgesellschaft ist jedoch nur möglich, wenn eine andere Bank die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der Depotbank gemäss diesem Reglement übernimmt; ausserdem hat die Depotbank auch nach ihrer Abberufung ihre Funktionen so lange weiter auszuüben, als dies für die Übergabe des gesamten Nettofondsvermögens, das sie für Rechnung des Fonds verwahrt oder verwahren lässt, an die neue Depotbank notwendig ist. Im Falle einer Kündigung durch die Depotbank ist die Verwaltungsgesellschaft gehalten, eine neue Depotbank zu benennen, welche die Aufgaben und Verantwortlichkeiten gemäss diesem Reglement übernimmt. Nach Ablauf der Kündigungsfrist und bis zur Benennung einer neuen Depotbank durch die Verwaltungsgesellschaft hat die Depotbank die Pflicht, alle notwendigen Massnahmen zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber zu treffen.

Die Depotbank verwahrt das Nettofondsvermögen für Rechnung des Fonds. Sie kann es mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft ganz oder teilweise anderen Banken, Finanzinstituten und anerkannten Clearinghäusern, welche die gesetzlichen Anforderungen erfüllen, zur Verwahrung anvertrauen.

Die Depotbank erfüllt die banküblichen Pflichten im Hinblick auf die Bareinlagen und Wertpapierdepots und unternimmt alle Schritte in Zusammenhang mit der laufenden Verwaltung der Wertpapiere und der flüssigen Mittel, die zum Nettofondsvermögen gehören. Sie verfügt gemäss Auftrag der Verwaltungsgesellschaft über das Nettofondsvermögen.

Sie vergewissert sich, dass

- der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, der Wechsel, die Auszahlung und die Vernichtung der Anteile gemäss den Vorschriften des Gesetzes oder den Vertragsbedingungen durchgeführt werden;

- die Berechnung des Wertes der Anteile gemäss den gesetzlichen Vorschriften oder den Vertragsbedingungen erfolgt;

- die Ausschüttungen gemäss Artikel 13 dieses Reglementes vorgenommen werden;

- der Gegenwart bei Geschäften, die sich auf das Nettofondsvermögen beziehen, innerhalb der üblichen Fristen übertragen wird.

Sie führt die Aufträge der Verwaltungsgesellschaft weisungsgemäss aus, sofern diese mit den gesetzlichen Bestimmungen und dem Reglement übereinstimmen.

Art. 4. Hauptverwaltung. Die KEYFUNDS SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts und 100%-ige Konzerngesellschaft des SCHWEIZERISCHEN BANKVEREINS, wurde durch die Verwaltungsgesellschaft als Hauptverwaltung bestimmt.

Der Aufgabenbereich der Hauptverwaltung beinhaltet u.a.:

- die Buchhaltung der Fonds;

- die Berechnung der Nettoinventarwerte;

- die Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Anteile;

- das Erstellen der Verkaufsprospekte, Rechenschaftsberichte sowie aller anderen für die Anteilhaber bestimmten Unterlagen;

- die Korrespondenz, der Versand der Rechenschaftsberichte und aller anderen für die Anteilsinhaber bestimmten Unterlagen.

Art. 5. Anlagepolitik.

Anlageobjekte

Die Vermögen der Kompartimente werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapieren und anderen Anlagen, wie nachfolgend spezifiziert, angelegt.

Kompartimente

Die Verwaltungsgesellschaft bestimmt die einzelnen Kompartimente, und kann, um dem Anleger weitere Anlagemöglichkeiten zu erschliessen, weitere Kompartimente eröffnen oder bestehende Kompartimente schliessen.

Anlagepolitik

Sämtliche Kompartimente können weltweit in fest- oder variabelverzinsliche Forderungspapiere und Forderungsrechte (z.B. Obligationen, Wandelobligationen, Wandelnotes und Optionsanleihen, Notes, verbrieft Rechte und Buchforderungen laut Absatz 2.b) der Anlagebegrenzungen) privater und öffentlichrechtlicher Schuldner, investieren.

Ausserdem können die Kompartimente weltweit in Aktien sowie aktienähnliche Wertpapiere (Beteiligungspapiere und Beteiligungsrechte) investieren. Diese Anlagen dürfen 10 % des Nettofondsvermögens nicht übersteigen.

Bei Forderungspapieren und Forderungsrechten, sowie bei Beteiligungspapieren und Beteiligungsrechten handelt es sich um Wertpapiere im Sinne von Artikel 40(1) des Gesetzes vom 30. März 1988, soweit dies von den nachfolgenden Anlagebegrenzungen verlangt wird.

Im Rahmen der nachfolgenden Anlagebeschränkungen, darf der Fonds in Optionen und Terminkontrakten handeln. Die Märkte in Optionen und Terminkontrakten sind volatil und die Möglichkeit Gewinne zu erwirtschaften, sowie das Risiko, Verluste zu erleiden, ist höher als bei Anlagen in Wertpapieren.

Jedes Kompartiment darf zusätzlich, auf akzessorischer Basis, angemessene flüssige Mittel in der Währung des jeweiligen Kompartimentes, sowie in anderen Währungen, in denen Anlagen getätigt werden, halten.

Anlagebegrenzungen

Für die Anlagen eines jeden Kompartimentes gelten im übrigen folgende Bestimmungen:

1. Die Anlagen jedes Kompartimentes dürfen ausschliesslich bestehen aus:

a) Wertpapieren, die an Börsen eines EU-Mitgliedstaates zugelassen sind oder an einem anderen anerkannten und dem Publikum offenstehenden, regelmässig stattfindenden geregelten Markt eines EU-Mitgliedstaates gehandelt werden.

b) Wertpapieren aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtungen enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an Börsen oder an anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden Märkten eines der unter a) aufgeführten Staaten zu beantragen, und sofern diese Zulassung innerhalb eines Jahres nach der Emission erfolgt.

c) Wertpapieren, die an Börsen eines Staates, welcher nicht der EU angehört, oder welche an einem anderen anerkannten und dem Publikum offenstehenden, regelmässig stattfindenden geregelten Markt eines Staates, welcher nicht der EU angehört, gehandelt werden. Das Reglement erlaubt Anlagen in Wertpapieren, welche an Börsen oder welche an anderen anerkannten und dem Publikum offenstehenden, regelmässig stattfindenden geregelten Märkten eines europäischen, amerikanischen, asiatischen, afrikanischen oder ozeanischen Landes gehandelt werden.

2. Abweichend von den in Ziffer 1 Absatz a), b) und c) festgesetzten Anlagebeschränkungen darf jedes Kompartiment:

a) höchstens 10 % seines Nettofondsvermögens in anderen als in Ziffer 1. genannten Wertpapieren anlegen, ausgenommen hiervon sind die unter Ziffer 2. Absatz d) aufgeführten Geldmarktpapiere.

b) Höchstens 10 % seines Nettofondsvermögens in verbrieften Rechten anlegen, welche ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können (insbesondere durch ihre Übertragbarkeit, Veräusserbarkeit und periodische Bewertbarkeit) und deren Restlaufzeit 12 Monate überschreitet.

c) Die unter Ziffer 2. Absatz a) und b) genannten Grenzen dürfen zusammen keinesfalls 10 % des Nettofondsvermögens pro Kompartiment überschreiten.

d) Ein Anteil von bis zu 49 % des Wertes des Nettofondsvermögens jedes Kompartimentes darf als flüssige Mittel in unterschiedlichen Währungen in Bankguthaben, Geldmarktpapieren, «certificates of deposit» sowie kurzfristigen Papieren wie z.B. Schatzwechsel und Schatzanweisungen von Staaten, die Mitglieder der OECD sind, gehalten werden.

Die vorgenannten Papiere dürfen zum Zeitpunkt ihres Erwerbes durch den Fonds eine restliche Laufzeit von höchstens 12 Monaten haben.

3. Das Nettofondsvermögen darf nicht in Immobilien angelegt werden.

4. Das Nettofondsvermögen darf weder in Edelmetallen noch in Zertifikaten über diese angelegt werden.

5. Jedes Kompartiment darf Optionen auf Wertpapiere, soweit diese an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, kaufen und verkaufen:

a) In diesem Zusammenhang darf jedes Kompartiment Call-Optionen und Put-Optionen auf Wertpapiere erwerben, wenn dadurch die Summe der Einstandspreise solcher Optionen 15 % des Nettofondsvermögens des Kompartimentes (inklusive der Einstandspreise für Käufe von Call- und Put-Optionen, welche unter Ziffer 9. aufgeführt sind) nicht überschreitet.

b) Jedes Kompartiment darf weiterhin Call-Optionen verkaufen, wenn es im Besitz der zugrundeliegenden Wertpapiere, entsprechender Call-Optionen oder anderer Instrumente, welche eine angemessene Absicherung der aus den Optionskontrakten entstehenden Verpflichtungen gewährleisten, ist, es sei denn, die obengenannten Optionskontrakte sind durch entgegengerichtete Kontrakte oder ähnliche Instrumente abgesichert.

c) Bei Verkäufen von Put-Optionen muss der Gegenwert der eingegangenen Verpflichtungen über die ganze Dauer des Kontraktes durch eine entsprechende Liquiditätshaltung abgedeckt sein.

d) Die Summe der durch den Verkauf von Put-Optionen eingegangenen Verpflichtungen, darf zusammen mit den Verpflichtungen, welche aus den unter Ziffer 9. aufgeführten Geschäften hervorgehen, zu keinem Zeitpunkt das Nettofondsvermögens des Kompartimentes übersteigen.

6. Jedes Kompartiment darf zur Absicherung von Kursrisiken Terminkontrakte und Call-Optionen auf Börsenindizes verkaufen sowie Put-Optionen auf Börsenindizes kaufen, wenn diese an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert, bzw. gehandelt werden, ohne dass die eingegangenen Verpflichtungen im Prinzip den Wert des entsprechenden Wertpapiervermögens dabei übersteigen.

Das Erreichen der Absicherung durch die vorgenannten Geschäfte setzt eine relativ enge Korrelation zwischen der Zusammensetzung des angewandten Indizes und dem entsprechenden Wertpapierbestand voraus.

7. Jedes Kompartiment darf zur Absicherung von Zinsrisiken Terminkontrakte und Call-Optionen auf Zinssätze verkaufen sowie Put-Optionen auf Zinssätze kaufen, wenn diese an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, ohne dass dabei die eingegangenen Verpflichtungen im Prinzip den Wert des in dieser Währung gehaltenen Wertpapiervermögens übersteigen.

Diese Regelung gilt auch für Zins-Swaps, welche mit erstklassigen, auf solche Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten getätigt werden.

8. Jedes Kompartiment darf zur Absicherung von Währungsrisiken Devisenterminkontrakte und Call-Optionen auf Devisen verkaufen sowie Put-Optionen auf Devisen kaufen, wenn diese an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, oder mit erstklassigen, auf solche Geschäfte spezialisierten und in diesen Märkten tätigen Finanzinstituten ausgeführt werden, sowie Devisen auf Termin verkaufen oder Währungs-Swaps mit erstklassigen Finanzinstituten, welche auf solche Geschäfte spezialisiert sind, tätigen.

Das Volumen sowie die Laufzeit der obengenannten Transaktionen in einer bestimmten Währung darf im Prinzip den Gesamtwert aller in dieser Währung gehaltenen Aktiva des Kompartimentes und deren Verweildauer im Kompartiment nicht überschreiten.

9. Jedes Kompartiment darf ausser Optionskontrakten auf Wertpapiere und Kontrakten auf Devisen, Termin- und Optionskontrakte auf sämtliche Finanzinstrumente, welche nicht dem Ziel der Absicherung dienen, kaufen und verkaufen, soweit diese an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden.

Hierbei darf die Summe der Verpflichtungen aus den vorangenannten Geschäften zuzüglich der Verpflichtungen aus den Verkäufen von Put-Optionen auf Wertpapieren das Nettofondsvermögen des Kompartimentes nicht überschreiten.

In diesem Zusammenhang sind die Verpflichtungen, welche nicht aus Optionen auf Wertpapiere hervorgehen, wie folgt definiert:

- Bei Terminkontrakten entsprechen die Verpflichtungen dem Liquidationserlös der Nettopositionen der Kontrakte, welche auf gleichartige Finanzinstrumente lauten (nach Kompensation der Kauf- und Verkaufpositionen), ohne Berücksichtigung der jeweiligen Laufzeiten;

- Bei gekauften und verkauften Optionskontrakten entsprechen die Verpflichtungen der Summe der Ausübungspreise der Optionen, welche die Nettoverkaufspositionen (nach Kompensation der gekauften und verkauften Optionen), denen die gleichen Aktiva zugrundeliegen, darstellen, ohne Berücksichtigung der jeweiligen Laufzeiten.

Die Summe der Einstandspreise für die Käufe der obenangeführten Call- und Put-Optionen, zusammen mit den unter Ziffer 5. a) aufgeführten Einstandspreisen, darf 15 % des Nettofondsvermögens des Kompartimentes nicht übersteigen.

10) Jedes Kompartiment darf Wertpapiere auf Termin kaufen oder verkaufen oder «on a when-issued basis» kaufen, falls es sich bei den Gegenparteien um erstklassige Finanzinstitute handelt, welche auf solche Geschäfte spezialisiert sind. In diesem Zusammenhang müssen die für das Kompartiment entstehenden Verpflichtungen bei Terminkäufen durch eine entsprechende Liquiditätshaltung gedeckt sein oder die auf Termin verkauften Wertpapiere bis zu ihrer Lieferung blockiert werden.

Die Liquiditäten zur Deckung der in diesem Punkt aufgeführten Verpflichtungen dürfen nicht identisch sein mit der in Ziffer 5. Punkt c) aufgeführten Liquiditätshaltung.

Ausserdem darf jedes Kompartiment Wertpapiere mit Rückkaufrecht kaufen oder verkaufen, falls die Gegenparteien für diese Geschäfte erstrangige Finanzinstitute sind, welche auf solche Geschäfte spezialisiert sind. Während der Laufzeit eines Rückkaufgeschäftes kann das Kompartiment den Titel, welcher Gegenstand dieses Vertrages ist, nicht verkaufen, bevor das Bezugsrecht durch die Gegenpartei nicht ausgeübt wurde oder die Frist des Rückkaufgeschäftes abgelaufen ist. Das Kompartiment muss bei Rückkaufgeschäften bzw. bei Termingeschäften darauf achten, dass es jederzeit in der Lage ist, seinen Rückkaufverpflichtungen von Anteilen nachzukommen.

Rückkaufgeschäfte werden von den Kompartimenten nur auf akzessorischer Basis getätigt.

11. a) Jedes Kompartiment darf nicht mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in Wertpapieren desselben Emittenten anlegen. Ausserdem darf der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in denen das Kompartiment mehr als 5 % seines Nettofondsvermögens anlegt, 40 % des Wertes seines Nettofondsvermögens nicht übersteigen.

b) Die in Ziffer 11. a) genannte Grenze von 10 % wird auf 35 % angehoben, wenn die Wertpapiere von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, seinen Gebietskörperschaften, einem Staat, der nicht der Europäischen Union angehört, oder internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden.

Die in Ziffer 11. b) genannten Wertpapiere bleiben bei der Anwendung der Grenze von 40% nach Ziffer 11. a) ausser Betracht.

c) Bei Staatsanleihen (Zentralstaat als Schuldner) in der jeweiligen Landeswährung des Schuldners ist der maximale Anteil auf 100 % festgelegt. Der Fonds muss jedoch Wertpapiere von mindestens 6 verschiedenen Emissionen halten, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Nettofondsvermögens des Kompartimentes nicht überschreiten dürfen. Diese Staatsanleihen müssen jedoch von OECD-Mitgliedstaaten ausgegeben oder garantiert sein.

12. Jedes Kompartiment ist ermächtigt, bis zu 5 % seines Nettofondsvermögens in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) des offenen Investmenttyps im Sinne der Investmentrichtlinie der Europäischen Union vom 20. Dezember 1985 (85/611/EG) zu investieren, wenn diese eine ähnliche Anlagepolitik wie die des Kompartimentes verfolgen.

Nicht gestattet sind Anlagen in Anteilen von Organismen für gemeinsame Anlagen, die von der Verwaltungsgesellschaft oder einer mit ihr verbundenen Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, es sei denn, diese Organismen für gemeinsame Anlagen sind gemäss ihren Verwaltungsreglementen oder Satzungen auf Anlagen in bestimmte geographische und wirtschaftliche Sektoren spezialisiert. Ausserdem ist die Anlage in andere von der Verwaltungsgesellschaft ausgegebenen Wertpapieren untersagt.

13. a) Das Nettofondsvermögen darf nicht in Aktien angelegt werden, die mit einem Stimmrecht verbunden sind, das dem Fonds erlaubt, einen nennenswerten Einfluss auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben.

b) Ausserdem darf der Fonds nur:

- 10 % der stimmrechtlosen Aktien ein und desselben Emittenten,
- 10 % der Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten,
- 10 % der Anteile ein und desselben Organismus für gemeinsame Anlagen erwerben.

In den beiden letztgenannten Fällen brauchen die Beschränkungen beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen und der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile im Zeitpunkt des Erwerbes nicht feststellen lassen.

Die unter a) und b) aufgeführten Beschränkungen sind nicht anzuwenden auf:

- Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden,
- Wertpapiere, die von einem Staat, welcher nicht der EU angehört, ausgegeben oder garantiert werden,
- Wertpapiere, die von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören,
- Aktien, durch die der Fonds Anteil am Kapital einer Gesellschaft mit Sitz in einem Staat ausserhalb der EU erhält, die ihre Aktiva hauptsächlich in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in diesem Staat anlegt, wenn dies aufgrund der nationalen Gesetzgebung dieses Staates die einzige Möglichkeit ist, Anlagen in Wertpapieren von Emittenten dieses Staates zu tätigen.

Diese Ausnahme gilt jedoch nur unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft mit Sitz ausserhalb der EU in ihrer Anlagepolitik die unter Ziffer 11 a) und b), 12,13 a) und b) aufgeführten Beschränkungen einhält. Falls die Beschränkungen unter diesen Ziffern nicht eingehalten werden, tritt Ziffer 14. mutatis mutandis in Kraft.

14. a) Die unter Ziffer 13. beschriebenen Beschränkungen gelten nicht für die Ausübung von Bezugsrechten.

b) Während den ersten sechs Monaten nach der offiziellen Zulassung brauchen die unter Ziffer 13. beschriebenen Beschränkungen nicht eingehalten zu werden, vorausgesetzt dass das Prinzip der Risikostreuung eingehalten wird. Werden die obengenannten Beschränkungen unbeabsichtigt überschritten, so werden die zur Einhaltung der Limiten notwendigen Verkäufe unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber vorgenommen.

15. Die Verwaltungsgesellschaft darf für die Kompartimente des Fonds keine Kredite aufnehmen, es sei denn:

- a) für den Ankauf von Devisen mittels eines «back-to-back loan»,
- b) vorübergehend bis zur Höhe von 10 % des Nettofondsvermögens jedes Kompartimentes. Diese Mittel dürfen aber nicht zum Zwecke des Erwerbes weiterer Anlagen dienen.

16. Der Fonds darf keine Anlagen in Warenpapieren tätigen.

17. Der Fonds darf keine Kredite gewähren oder für Dritte als Bürge eintreten.

Der Fonds darf jedoch aus dem Nettofondsvermögen Wertpapiere im Rahmen der von CEDEL und EUROCLEAR sowie von anderen erstrangigen Finanzinstituten, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, vorgesehenen Bedingungen und Prozeduren ausleihen. Solche Operationen dürfen sich nicht über eine Periode von mehr als dreissig Tagen erstrecken und dürfen die Hälfte des Wertes des Portfolios des Kompartimentes nicht überschreiten, es sei denn, diese Kontrakte können zu jedem Zeitpunkt aufgelöst und die ausgeliehenen Titel zurückerstattet werden.

Ausserdem muss der Fonds grundsätzlich eine Garantie erhalten, welche zum Zeitpunkt des Kontraktbeginns den Wert der ausgeliehenen Titel nicht unterschreiten darf. Diese Garantie muss in Form von Liquiditäten und/oder Wertpapieren, welche von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Organisationen gemeinschaftlicher, regionaler oder universeller Art ausgegeben oder garantiert sind und auf den Namen des Fonds bis zum Ablauf der Ausleihdauer blockiert sind, ausgegeben werden.

18. Der Fonds darf keine Leerverkäufe von Wertpapieren tätigen.

19. Die Verpfändung des Nettofondsvermögens ist untersagt.

20. Bei Anlagen in Forderungspapieren, Forderungsrechten, Beteiligungspapieren und Beteiligungsrechten sind die Verpflichtungen auf die Zahlung des Erwerbspreises begrenzt.

Art. 6. Inventarwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis.

Der Inventarwert (Nettovermögenswert), Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil der Tranche «A» sowie der Tranche «B» eines jeden Kompartimentes wird in den jeweiligen Referenzwährungen, in welchen die unterschiedlichen Kompartimente libelliert sind, ausgedrückt und an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt, indem das gesamte Nettofondsvermögen, pro Kompartiment, welches jeder Anteilstranche zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Tranche dieses Kompartimentes geteilt wird.

Der Prozentsatz des gesamten Nettovermögenswertes, welcher den jeweiligen Anteilstranchen eines Kompartimentes zuzurechnen ist, wird durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Tranche gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Kompartimentes bestimmt und ändert sich im Zusammenhang mit den getätigten Ausschüttungen sowie den Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen jedes Kompartimentes wie folgt:

- Jedesmal, wenn eine Ausschüttung auf Anteile der Tranche «A» vorgenommen wird, wird der Inventarwert der Anteile dieser Tranche um den Betrag der Ausschüttung gekürzt (was eine Minderung des Prozentsatzes des Nettovermögenswertes, welcher den «A» Anteilen zuzurechnen ist, zur Folge hat), während der Nettovermögenswert der Anteile der Tranche «B» unverändert bleibt (was eine Erhöhung des Prozentsatzes des Nettovermögenswertes, welcher den «B» Anteilen zuzurechnen ist, zur Folge hat).

- Jedesmal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet, wird der der jeweiligen Anteilstranche zuzurechnende Nettovermögenswert um den vereinnahmten oder ausgegebenen Betrag erhöht oder gekürzt.

Das Vermögen eines jeden Kompartimentes wird wie folgt bewertet:

a) Wertpapiere und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist vom letztbekanntesten Preis an der Börse, an welcher sich der Hauptmarkt dieser Papiere befindet, auszugehen.

Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen;

b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind, werden zu ihrem letzterhältlichen Marktpreis bewertet; falls dieser nicht erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese Wertpapiere gemäss anderen von ihr zu bestimmenden Grundsätzen, auf Basis der voraussichtlich, möglichen Verkaufspreise, bewerten;

c) Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbsskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen;

d) Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des entsprechenden Kompartimentes lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittekkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet;

e) Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Erweist sich aufgrund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettofondsvermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.

Art. 7. Ausgabe der Anteile. Die Verwaltungsgesellschaft gibt für jedes Kompartiment zwei Tranchen von Anteilen aus:

- Anteile der Tranche «A» (=Ausschüttungsanteile): welche gemäss Artikel 12 dieses Reglementes ein Recht auf eine jährliche Ausschüttung haben.

- Anteile der Tranche «B» (=Wiederanlageanteile): welche kein Recht auf Ausschüttungen haben. Die Erträge dieser Anteile werden laufend thesauriert.

Während der Erstzeichnungsfristen legt die Verwaltungsgesellschaft, welche die Anteile ausgibt, den Nettoausgabepreis jedes einzelnen Kompartimentes fest; danach wird der Ausgabepreis je Anteil jedes Kompartimentes gemäss den Modalitäten des Artikels 6 berechnet.

Es kann eine Ausgabekommission von höchstens 3 % (berechnet auf den Ausgabepreis), sowie eine Vermittlungsgebühr welche 3 % des Ausgabepreises nicht überschreiten darf, zugunsten der Vertriebssträger erhoben werden, die sich auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft mit dem Vertrieb der Anteile befassen. Eventuelle Abgaben, Steuern und Stempelgebühren, die in den einzelnen Zeichnungsländern anfallen, werden dazugerechnet.

Die Bezahlung des Ausgabepreises erfolgt durch Einzahlung oder Überweisung in der Referenzwährung am dritten Bankgeschäftstag nach dem Zeichnungstag auf das Konto der Depotbank zugunsten des Kompartimentes.

Die Zertifikate der jeweiligen Anteilstranche werden normalerweise spätestens vierzehn Tage nach der Berechnung des anwendbaren Ausgabepreises auf Wunsch geliefert, wobei die banküblichen Auslieferungsspesen in Rechnung gestellt werden.

Die Zertifikate werden in Stücken zu 1, 10, 100 und 1000 Anteilen ausgegeben. Jedes Zertifikat trägt die Unterschriften der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank, die mit drucktechnischen Mitteln angebracht werden dürfen. Die Zertifikate der Tranche «A» sind mit einem Couponbogen versehen.

Ausserdem können Fraktionsanteile ausgegeben werden. Diese Fraktionsanteile werden nicht verurkundet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anteile aufteilen oder zwei oder mehrere Anteile zu einem neuen Anteil zusammenfassen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann ausser der Hauptverwaltung und der Depotbank weitere Vertriebsstellen benennen.

Die Verwaltungsgesellschaft beachtet die gesetzlichen Bestimmungen der Länder in denen die Anteile angeboten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit nach freiem Ermessen gegenüber natürlichen und juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder endgültig einstellen oder begrenzen oder diese vom Erwerb der Anteile ausschliessen, wenn eine solche Massnahme zum Schutze aller Anteilhaber und des Fonds erforderlich ist.

Ausserdem ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, jederzeit Anteile zurückzunehmen, die trotz einer Ausschlussbestimmung im Sinne dieses Artikels erworben wurden.

Art. 8. Rücknahme der Anteile. Die Anteilhaber können jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile verlangen. Die Rückerstattung erfolgt durch die Hauptverwaltung oder die Depotbank gegen Übergabe der Anteilzertifikate und wird in der Referenzwährung zum Rücknahmepreis je Anteil der betreffenden Tranche des Kompartimentes ausbezahlt, der am Tag nach dem Rücknahmebegehren und der Zertifikatsübergabe berechnet wurde. In Abzug gelangen etwaige Abgaben, Steuern und Stempelgebühren. Die Rückerstattung erfolgt am dritten Bankgeschäftstag nach dem Rücknahmetag.

Es kann eine Rücknahmekommission von höchstens 2 % (berechnet auf den Rücknahmepreis) zugunsten der Vertriebssträger erhoben werden, die sich auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft mit dem Vertrieb der Anteile befassen.

Die Verwaltungsgesellschaft sorgt für eine angemessene Liquidität des Nettofondsvermögens, damit unter normalen Umständen die Rücknahme der Anteile und die Zahlung des Rücknahmepreises innerhalb der in diesem Reglement vorgesehenen Fristen erfolgen kann.

Es hängt von der Entwicklung des Nettovermögenswertes ab, ob der Rücknahmepreis den vom Anleger bezahlten Ausgabepreis übersteigt oder unterschreitet.

Die Hauptverwaltung oder die Depotbank sind nur dann zur Rücknahme und Zahlung verpflichtet, wenn die gesetzlichen Bestimmungen, insbesondere Devisenvorschriften oder Ereignisse, die ausserhalb ihrer Kontrolle liegen, sie nicht daran hindern, den Gegenwert in das Land zu überweisen oder dort auszuzahlen, wo die Rücknahme beantragt wurde.

Bei massiven Rücknahmeanträgen können Depotbank und Verwaltungsgesellschaft beschliessen, einen Rücknahmeantrag erst dann abzurechnen, wenn ohne unnötige Verzögerung entsprechende Vermögenswerte des Fonds verkauft worden sind.

Art. 9. Konversion der Anteile. Die Anteilsinhaber können jederzeit von einem Kompartiment in ein anderes wechseln, sowie von einer Tranche in eine andere wechseln, indem sie der Hauptverwaltung oder der Depotbank oder einer anderen dazu ermächtigten Vertriebsstelle einen unwiderruflichen Konversionsantrag unter Beilage der abzutretenden Zertifikate einreichen.

Als Basis für die Berechnung der Konversionsrelation dienen die am Bankgeschäftstag nach dem Konversionsantrag gültigen Deisenwechsellkurse sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise der betroffenen Tranchen jedes Kompartimentes.

Die Berechnung erfolgt nach folgender Formel:

$$A = \frac{B \times C \times D}{E}$$

wobei:

- A die Anzahl der Anteile des neuen Kompartimentes darstellt, in welches konvertiert werden soll,
- B die Anzahl der Anteile des Kompartimentes darstellt, von wo aus die Konversion vollzogen werden soll,
- C den Rücknahmepreis der zur Konversion vorgelegten Anteile darstellt,
- D den Deisenwechsellkurs zwischen den betroffenen Kompartimenten darstellt. Wenn beide Kompartimente in der gleichen Referenzwährung bewertet werden, hat dieser Koeffizient den Wert 1,
- E den Ausgabepreis der Anteile des Kompartimentes darstellt, in welches der Wechsel zu erfolgen hat.

Falls, bei der Konversion in ganze Anteile, die Zahl A keine ganze Zahl ergibt, wird diese auf die nächste niedrigere Zahl abgerundet und der Restbetrag multipliziert mit dem Ausgabepreis des Anteils des Kompartimentes, in welches die Konversion zu erfolgen hat (E), am dritten Bankgeschäftstag nach der Konversion an den Anteilsinhaber ausgezahlt.

Bei der Konversion kann eine Ausgabekommission von höchstens 3 % (berechnet auf den Ausgabepreis der Anteile des Kompartimentes, in welches der Wechsel erfolgt) zugunsten der Vertriebssträger erhoben werden, die sich auf Weisung der Verwaltungsgesellschaft mit dem Vertrieb der Anteile befassen.

Eventuelle Abgaben, Steuern und Stempelgebühren, die in den einzelnen Ländern bei einem Kompartimentswechsel anfallen, gehen zu Lasten der Anteilsinhaber.

Bei einem Kompartimentswechsel werden die neuen Zertifikate normalerweise binnen 14 Tagen auf Wunsch ausgeliefert, wobei die banküblichen Auslieferungsspesen in Rechnung gestellt werden.

Art. 10. Aussetzung der Berechnung des Inventarwertes, der Ausgabe und Rücknahme der Anteile. Die Verwaltungsgesellschaft ist befugt, vorübergehend die Berechnung des Inventarwertes eines oder mehrerer Kompartimente, sowie die Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Anteilen auszusetzen:

- wenn eine oder mehrere Börsen oder andere Märkte, die für einen wesentlichen Teil des Nettofondsvermögens die Bewertungsgrundlage darstellen, ausserhalb der üblichen Feier- und Urlaubstage geschlossen sind oder der Handel ausgesetzt wird, oder wenn diese Börsen und Märkte Einschränkungen oder kurzfristig beträchtlichen Kursschwankungen unterworfen sind;
- wenn aufgrund von Ereignissen, die nicht in die Verantwortlichkeit oder den Einflussbereich der Verwaltungsgesellschaft fallen, eine normale Verfügung über das Nettofondsvermögen unmöglich wird, ohne die Interessen der Anteilsinhaber schwerwiegend zu beeinträchtigen;
- wenn durch eine Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des Nettofondsvermögens nicht bestimmt werden kann;
- wenn Einschränkungen des Deisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung des Fonds verhindern.

Die Aussetzung der Berechnung des Inventarwertes wird gemäss den Bestimmungen von Artikel 15 dieses Reglementes bekanntgegeben.

Art. 11. Kosten des Fonds. Der Fonds zahlt Kommissionen, welche einer All-In-Fee von max. 1.50 % p.a. entsprechen, an die Verwaltungsgesellschaft, die Hauptverwaltung, die Depotbank, den Portfolio Manager und den Vertrieb. Diese Kommissionen werden auf die Nettofondsvermögen der Kompartimente berechnet und sind monatlich zahlbar. Die All-In-Fee beinhaltet ausserdem sämtliche für den Fonds resp. die Kompartimente anfallenden Kosten mit Ausnahme von:

- allen Steuern, welche auf den Guthaben und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe des Grossherzogtums Luxemburg (0,06 % p.a.) auf dem Nettofondsvermögen jedes Kompartimentes des Fonds, sowie allen Steuern und Abgaben, welche auf Auslagen und Kommissionen zu Lasten des Fonds oder auf Wertpapier- oder ähnlichen Transaktionen erhoben werden können;

- üblichen Courtagen und Gebühren, welche für Wertpapier- oder ähnliche Transaktionen durch Drittbanken und Broker belastet werden;

- den Kosten ausserordentlicher Massnahmen, insbesondere von Gutachten oder Gerichtsverfahren zur Wahrung der Interessen der Anteilsinhaber.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Kompartimenten genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Kompartimente beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Kompartimenten proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

Art. 12. Geschäftsjahr, Prüfung. Das Geschäftsjahr des Fonds schliesst jeweils am 30. April, zum ersten Mal am 30. April 1998.

Es wird jeweils per 30. April ein Jahresbericht und per 31. Oktober ein Halbjahresbericht für jedes Kompartiment und für den Fonds veröffentlicht. Der erste Jahresbericht wird auf den 30. April 1998 und der erste Halbjahresbericht auf den 31. Oktober 1998 erstellt.

In den obengenannten Berichten erfolgen die Aufstellungen pro Kompartiment in der jeweiligen Referenzwährung. Die konsolidierte Vermögensaufstellung des gesamten Fonds erfolgt in CHF.

Die Jahresrechnung der Verwaltungsgesellschaft und des Fonds wird von einem oder mehreren unabhängigen Rechnungs- bzw. Buchprüfern geprüft, die von der Verwaltungsgesellschaft benannt werden.

Art. 13. Ausschüttungen. Nach Abschluss der Jahresrechnung entscheidet die Verwaltungsgesellschaft jeweils, in welchem Umfang die jeweiligen Kompartimente Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen erfolgen aus den jeder Tranche «A» zuzuteilenden Nettoanlageerträgen. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, bei der Tranche «A» bis zu 30 % des Reinertrages vorzutragen. Zudem können Gewinne aus der Veräusserung von Rechten, die dem jeweiligen Kompartiment des Fonds gehören (realisierte Kursgewinne, Erlös aus dem Verkauf von Bezugsrechten und ähnliche Zuwendungen), im Kompartiment zur Wiederanlage ganz oder teilweise zurückbehalten oder an die Anleger ausgeschüttet werden. Dabei werden Nettoanlageerträge und realisierte Kursgewinne durch den Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilen sowie durch die Ausrichtung dieser Erträge und Gewinne bei Rücknahmen von Anteilen korrigiert.

Ansprüche auf Ausschüttungen und Zuteilungen, die nicht binnen fünf Jahren ab Fälligkeit geltend gemacht werden, verjähren und fallen an das jeweilige Kompartiment des Fonds zurück.

Ausschüttungen werden gegen Einreichen der Coupons vorgenommen. Die Zahlungsweise wird von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt.

Art. 14. Änderung des Reglementes. Die Verwaltungsgesellschaft kann das Reglement gegebenenfalls nach Einholung der gesetzlich vorgeschriebenen Ermächtigungen ändern.

Jede Änderung ist gemäss Artikel 15 dieses Reglementes zu veröffentlichen und tritt am Tage der Veröffentlichung im «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» in Kraft.

Art. 15. Veröffentlichungen. Der Ausgabe- und der Rücknahmepreis jedes Kompartimentes werden in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank bekanntgegeben.

Der Jahresbericht, den ein unabhängiger Buchprüfer geprüft hat, wird innerhalb von 4 Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres publiziert. Der Halbjahresbericht, der nicht unbedingt geprüft sein muss, wird innerhalb von 2 Monaten nach Ablauf des ersten Halbjahres publiziert.

Die Jahresberichte und Halbjahresberichte stehen den Anteilsinhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank zur Verfügung.

Jede Änderung des Reglementes wird im Luxemburger «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» und in einer in Luxemburg erscheinenden Tageszeitung veröffentlicht.

Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden in einer Luxemburger Tageszeitung und eventuell auch in ausländischen Tageszeitungen veröffentlicht.

Art. 16. Dauer des Fonds - Liquidation - Fusion. Der Fonds ist für unbegrenzte Zeit errichtet. Der Fonds kann allerdings in allen vom Gesetz diesbezüglich vorgesehenen Fällen sowie bei einer eintretenden Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Gegebenheiten, gemäss einem Beschluss der Verwaltungsgesellschaft, liquidiert werden. Die Auflösung muss in drei monatlich aufeinander folgenden Veröffentlichungen im Luxemburger «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» publiziert werden und mindestens in drei Tageszeitungen mit angemessener Verbreitung veröffentlicht werden, wovon mindestens eine luxemburgische. Nach dem Liquidationsbeschluss oder dem Auftreten eines Umstandes der von Gesetzes wegen die Liquidation hervorruft, werden keine Zeichnungen oder Rücknahmegesuche mehr entgegengenommen und keine Anteile mehr konvertiert.

Desweiteren kann die Verwaltungsgesellschaft bei eintretenden Änderungen der wirtschaftlichen oder politischen Gegebenheiten die Auflösung eines oder mehrerer Kompartimente beschliessen. Dies hat aber nicht die Auflösung des Fonds zur Folge, solange gesetzliche Vorschriften ein Weiterbestehen der restlichen Kompartimente nicht verhindern. Die Auflösung eines Kompartimentes muss in einer Luxemburger Tageszeitung und eventuell auch in ausländischen Tageszeitungen veröffentlicht werden.

Der Nettoliquidationserlös bei Auflösung des Fonds oder eines Kompartimentes wird am Ende der Liquidationsperiode und nach Abzug der Liquidationskosten den Anteilsinhabern proportional zu ihren Anteilen ausgeschüttet.

Jener Teil des Liquidationserlöses, der am Abschlussdatum der Liquidation des Fonds auf nicht vorgelegte Anteile entfällt, wird in Übereinstimmung mit Artikel 83 des Gesetzes vom 30. März 1988, bei der «Caisse des Consignations» hinterlegt, wo er bis zum gesetzlichen Verfalldatum zugunsten der Anteilsinhaber aufbewahrt wird.

Jener Teil des Liquidationserlöses, der am Abschlussdatum der Liquidation eines Kompartimentes auf nicht vorgelegte Anteile entfällt, kann ab diesem Datum während sechs Monaten von der Depotbank verwahrt werden und wird danach, in Übereinstimmung mit Artikel 83 des Gesetzes vom 30. März 1988, bei der «Caisse des Consignations» hinterlegt, wo er bis zum gesetzlichen Verfalldatum zugunsten der Anteilsinhaber aufbewahrt wird.

Die Anteilsinhaber, ihre Erben oder sonstige Berechtigte sind nicht befugt, die Liquidation oder Teilung des Fonds oder der Kompartimente zu verlangen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt die Fusion von zwei oder mehreren Kompartimenten sowie von einem oder mehreren Kompartimenten in einen anderen luxemburgischen Partie I Fonds zu beschliessen, falls gesetzliche, wirtschaftliche oder politische Gegebenheiten dies erfordern. Dem Anteilsinhaber steht es frei, während einer Dauer von einem Monat ab dem Datum der Veröffentlichung des Fusionsentscheides kommissionsfrei die Rücknahme oder Konversion seiner Anteile zu verlangen. Sollte er die Rücknahme oder Konversion seiner Anteile nicht verlangen, so werden seine Anteile automatisch in das fusionierte Kompartiment konvertiert.

Die Fusion von Kompartimenten wird in einer Luxemburger Tageszeitung und eventuell auch in ausländischen Tageszeitungen veröffentlicht.

Art. 17. Verjährung. Forderungen der Anteilsinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank verjähren fünf Jahre nach dem Eintritt des Ereignisses, das die geltend gemachten Ansprüche begründet.

Art. 18. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache. Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilsinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank ist das Bezirksgericht Luxemburg (Tribunal d'Arrondissement) zuständig. Es findet Luxemburger Recht Anwendung. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Depotbank können sich und den Fonds jedoch in Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus andern Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

Die deutsche Fassung dieses Reglementes ist massgebend; die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Luxemburg, den 28. August 1997.	SBC COVER PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY A.G.	SCHWEIZERISCHER BANKVEREIN (LUXEMBURG) AG
	Unterschrift Unterschrift	Unterschrift Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1997, vol. 497, fol. 25, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32689/023/515) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1997.

**CREDIT SUISSE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft,
(anc. CREDIS BOND FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft).**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxemburg, 5, rue Jean Monnet.
H. R. Luxemburg B 44.866.

Im Jahre eintausendneunhundertsiebenundneunzig, am fünfundzwanzigsten August.
Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

Die alleinigen Aktionäre der Aktiengesellschaft CREDIT SUISSE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, hiernach kurz mit «die Gesellschaft» bezeichnet, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter Sektion B Nummer 44.866, nämlich:

- | | |
|---|-------|
| 1. CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg, Sektion B, Nummer 45.726, hier vertreten durch: | |
| - Herrn Raymond Melchers, managing director, wohnhaft in Luxemburg, und | |
| - Herrn Germain Trichies, vice-president, wohnhaft in Schweich, | |
| welche die Gesellschaft unter ihren gemeinsamen Unterschriften rechtsgültig vertreten können, | |
| Inhaber von eintausendvierhundertfünfundneunzig Aktien | 1.495 |
| 2. CREDIS INTERNATIONAL FUND HOLDING AG, Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Zürich (Schweiz), | |
| hier vertreten durch Herrn Raymond Melchers, vorgeannt, | |
| aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Zürich (Schweiz), am 18. August 1997, welche gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleibt, | |
| Inhaber von fünf Aktien | 5 |
| Total: eintausendfünfhundert Aktien | 1.500 |
- von je zweihundert (200,-) Schweizer Franken, welche das gesamte Kapital von dreihunderttausend (300.000,-) Schweizer Franken bilden.

Welche Kompargenten erklären genauestens über die zu fassenden Beschlüsse im Bilde zu sein und den instrumentierenden Notar ersuchen folgende einstimmig gefaßten Beschlüsse zu beurkunden:

Erster Beschluss

Die Aktionäre beschließen den Namen der Gesellschaft von CREDIS BOND FUND MANAGEMENT COMPANY, in CREDIT SUISSE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY, abzuändern. Demzufolge hat Artikel eins der Satzung fortan folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen CREDIT SUISE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY.»

Zweiter Beschluss

Die Aktionäre beschließen Artikel drei betreffend den Gesellschaftszweck abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Gründung und Verwaltung eines Investmentfonds mit dem Namen CREDIT SUISE BOND FUND (LUX).

Die Gesellschaft wird Zertifikate über Miteigentumsanteile an dem Fondsvermögen ausgeben.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, insbesondere sich an in- und ausländischen Unternehmen im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig beteiligen.»

Die Kosten und Honorare, welche der Gesellschaft aus gegenwärtiger Urkunde erwachsen, werden auf den Betrag von fünfundzwanzigtausend (25.000,-) Luxemburger Franken, abgeschätzt.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Kompargenten, dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: R. Melchers, G. Trichies, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 1997, vol. 101S, fol. 35, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 4. September 1997.

R. Neuman.

(33247/226/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CREDIT SUISE BOND FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 44.866.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

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

Luxemburg, le 11 septembre 1997.

(33248/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

**CREDIT SUISE COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft,
(anc. CREDIS COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft).**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

H. R. Luxemburg B 49.951.

Im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig, am fünfundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

Die alleinigen Aktionäre der Aktiengesellschaft CREDIS COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, hiernach kurz mit «die Gesellschaft» bezeichnet, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter Sektion B Nummer 49.951, nämlich:

1. CREDIT SUISE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg, Sektion B, Nummer 45.726, hier vertreten durch:

- Herrn Raymond Melchers, managing director, wohnhaft in Luxemburg, und

- Herrn Germain Trichies, vice-president, wohnhaft in Schweich,

welche die Gesellschaft unter ihren gemeinsamen Unterschriften rechtsgültig vertreten können, Inhaber von vier hundertneunundneunzig Aktien 499

2. CREDIS INTERNATIONAL FUND HOLDING AG, Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Zürich (Schweiz),

hier vertreten durch Herrn Raymond Melchers, vorgenannt,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in

Zürich (Schweiz), am 18. August 1997, welche gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleibt,

Inhaber von einer Aktie 1

Total: fünfhundert Aktien 500

von je fünfhundert (500,-) Schweizer Franken, welche das gesamte Kapital von zweihundertfünfzigtausend (250.000,-) Schweizer Franken bilden.

Welche Kompargenten erklären genauestens über die zu fassenden Beschlüsse im Bilde zu sein und den instrumentierenden Notar ersuchen folgende einstimmig gefaßten Beschlüsse zu beurkunden:

Erster Beschluss

Die Aktionäre beschließen den Namen der Gesellschaft von CREDIS COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY, in CREDIT SUISSE COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY, abzuändern. Demzufolge hat Artikel eins der Satzung fortan folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen CREDIT SUISSE COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY.»

Zweiter Beschluss

Die Aktionäre beschließen Artikel drei betreffend den Gesellschaftszweck abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Gründung und Verwaltung eines Investmentfonds mit dem Namen CREDIT SUISSE COMMODITY FUND (LUX).

Die Gesellschaft wird Zertifikate über Miteigentumsanteile an dem Fondsvermögen ausgeben.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, insbesondere sich an in- und ausländischen Unternehmen im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig beteiligen.»

Die Kosten und Honorare, welche der Gesellschaft aus gegenwärtiger Urkunde erwachsen, werden auf den Betrag von fünfundzwanzigtausend (25.000,-) Luxemburger Franken, abgeschätzt.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: R. Melchers, G. Trichies, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 1997, vol. 101S, fol. 35, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 4. September 1997.

R. Neuman.

(33251/226/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CREDIT SUISSE COMMODITY FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 49.951.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

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

Luxembourg, le 11 septembre 1997.

(33252/226/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

**CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft,
(anc. CREDIS EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft).**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

H. R. Luxemburg B 44.867.

Im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig, am fünfundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

Die alleinigen Aktionäre der Aktiengesellschaft CREDIS EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, hiernach kurz mit die Gesellschaft, bezeichnet, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter Sektion B Nummer 44.867, nämlich:

1. CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg, Sektion B, Nummer 45.726, hier vertreten durch:

- Herrn Raymond Melchers, managing director, wohnhaft in Luxemburg, und

- Herrn Germain Trichies, vice-president, wohnhaft in Schweich,

welche die Gesellschaft unter ihren gemeinsamen Unterschriften rechtsgültig vertreten können,

Inhaber von eintausendzweihundertsechsvierzig Aktien 1.246

2. CREDIS INTERNATIONAL FUND HOLDING AG, Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Zürich (Schweiz),

hier vertreten durch Herrn Raymond Melchers, vorgenannt,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Zürich (Schweiz), am 18. August 1997, welche gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleibt,

Inhaber von vier Aktien 4

Total: eintausendzweihundertfünfzig Aktien 1.250

von je zweihundertvierzig (240,-) Schweizer Franken, welche das gesamte Kapital von dreihunderttausend (300.000,-) Schweizer Franken bilden.

Welche Kompargenten erklären genauestens über die zu fassenden Beschlüsse im Bilde zu sein und den instrumentierenden Notar ersuchen folgende einstimmig gefaßten Beschlüsse zu beurkunden:

Erster Beschluss

Die Aktionäre beschließen den Namen der Gesellschaft von CREDIS EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY, in CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY, abzuändern. Demzufolge hat Artikel eins der Satzung fortan folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY.»

Zweiter Beschluss

Die Aktionäre beschließen Artikel drei betreffend den Gesellschaftszweck abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Gründung und Verwaltung eines Investmentfonds mit dem Namen CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX).

Die Gesellschaft wird Zertifikate über Miteigentumsanteile an dem Fondsvermögen ausgeben.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, insbesondere sich an in- und ausländischen Unternehmen im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig beteiligen.»

Die Kosten und Honorare welche der Gesellschaft aus gegenwärtiger Urkunde erwachsen, werden auf den Betrag von fünfundzwanzigtausend (25.000,-) Luxemburger Franken, abgeschätzt.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Kompargenten, dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: R. Melchers, G. Trichies, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 1997, vol. 101S, fol. 35, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 3. September 1997.

R. Neuman.

(33253/226/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CREDIT SUISSE EQUITY FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 44.867.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

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

Luxemburg, le 11 septembre 1997.

(33254/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

FIN-CONTROLE S.A., Société Anonyme.

Succursale: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 42.230.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 11 mars 1997

- Monsieur Gerdy Roose, administrateur de sociétés, Dudelange est nommé Administrateur en remplacement de Monsieur Paul Schmit. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003;

- le mandat d'Administrateur de Mesdames Françoise Stamet et Marie-Paule Gillen et de Messieurs Carlo Schlessler et Théo Kass est reconduit pour une nouvelle période statutaire de six ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003;

- le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Hubert Hansen est reconduit pour une nouvelle période statutaire de six ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

Certifié sincère et conforme

FIN-CONTROLE S.A.

Signatures

Deux Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24490/526/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FELSBURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 25.190.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.A. FELSBURG

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24484/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FELSBURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.
R. C. Luxembourg B 25.190.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 juin 1997

Conseil d'Administration

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseil Fiscal, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur François Peusch, Réviseur d'Entreprises, demeurant à Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faiencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 10 juin 1997.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24485/503/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

**CREDIT SUISSE FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft,
(anc. CREDIS FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft).**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
H. R. Luxemburg B 45.629.

Im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig, am fünfundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

Die alleinigen Aktionäre der Aktiengesellschaft CREDIS FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, hiernach kurz mit «die Gesellschaft» bezeichnet, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter Sektion B Nummer 45.629, nämlich:

1) CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg, Sektion B, Nummer 45.726, hier vertreten durch:

- Herrn Raymond Melchers, managing director, wohnhaft in Luxemburg, und
- Herrn Germain Trichies, vice-president, wohnhaft in Schweiz,

welche die Gesellschaft unter ihren gemeinsamen Unterschriften rechtsgültig vertreten können,

Inhaber von vierhundertneunundneunzig Aktien 499

2. CREDIS INTERNATIONAL FUND HOLDING AG, Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Zürich (Schweiz),

hier vertreten durch Herrn Raymond Melchers, vorgeannt,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Zürich (Schweiz), am 18. August 1997, welche gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleibt,

Inhaber von einer Aktie 1

Total: fünfhundert Aktien 500

von je sechshundert (600,-) Schweizer Franken, welche das gesamte Kapital von dreihunderttausend (300.000,-) Schweizer Franken bilden.

Welche Kompargenten erklären genauestens über die zu fassenden Beschlüsse im Bilde zu sein und den instrumentierenden Notar ersuchen folgende einstimmig gefaßten Beschlüsse zu beurkunden:

Erster Beschluss

Die Aktionäre beschließen den Namen der Gesellschaft von CREDIS FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY, in CREDIT SUISSE FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY, abzuändern. Demzufolge hat Artikel eins der Satzung fortan folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen CREDIT SUISSE FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY.»

Zweiter Beschluss

Die Aktionäre beschließen Artikel drei betreffend den Gesellschaftszweck abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Gründung und Verwaltung eines Investmentfonds mit dem Namen CREDIT SUISSE FOREX FUND (LUX).

Die Gesellschaft wird Zertifikate über Miteigentumsanteile an dem Fondsvermögen ausgeben.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, insbesondere sich an in- und ausländischen Unternehmen im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig beteiligen.»

Die Kosten und Honorare, welche der Gesellschaft aus gegenwärtiger Urkunde erwachsen, werden auf den Betrag von fünfundzwanzigtausend (25.000,-) Luxemburger Franken, abgeschätzt.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: R. Melchers, G. Trichies, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 1997, vol. 101S, fol. 35, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 8. September 1997.

R. Neuman.

(33255/226/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CREDIT SUISSE FOREX FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 45.629.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

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

Luxemburg, le 11 septembre 1997.

(33256/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CREDIT SUISSE MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft, (anc. CREDIS MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft).

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

H. R. Luxemburg B 36.832.

STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig, am fünfundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Reginald Neuman, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

Die alleinigen Aktionäre der Aktiengesellschaft CREDIS MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, hiernach kurz mit «die Gesellschaft» bezeichnet, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter Sektion B Nummer 36.832, nämlich:

1. CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg, Sektion B, Nummer 45.726,

hier vertreten durch:

- Herrn Raymond Melchers, managing director, wohnhaft in Luxemburg, und

- Herrn Germain Trichies, vice-president, wohnhaft in Schweich,

welche die Gesellschaft unter ihren gemeinsamen Unterschriften rechtsgültig vertreten können,

Inhaber von vierhundertneunundneunzig Aktien 499

2. CREDIS INTERNATIONAL FUND HOLDING AG, Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Zürich (Schweiz),

hier vertreten durch Herrn Raymond Melchers, vorgenannt,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Zürich (Schweiz), am 18. August 1997, welche gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleibt,

Inhaber von einer Aktie 1

Total: fünfhundert Aktien 500

von je sechshundert (600,-) Schweizer Franken, welche das gesamte Kapital von dreihunderttausend (300.000,-) Schweizer Franken bilden.

Welche Komparenten erklären genauestens über die zu fassenden Beschlüsse im Bilde zu sein und den instrumentierenden Notar ersuchen folgende einstimmig gefaßten Beschlüsse zu beurkunden:

Erster Beschluss

Die Aktionäre beschließen den Namen der Gesellschaft von CREDIS MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY in CREDIT SUISSE MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY, abzuändern. Demzufolge hat Artikel eins der Satzung fortan folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen CREDIT SUISSE MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY.»

Zweiter Beschluss

Die Aktionäre beschließen Artikel drei betreffend den Gesellschaftszweck abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Gründung und Verwaltung eines Investmentfonds mit dem Namen CREDIT SUISSE MONEY MARKET FUND (LUX).

Die Gesellschaft wird Zertifikate über Miteigentumsanteile an dem Fondsvermögen ausgeben.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, insbesondere sich an in- und ausländischen Unternehmen im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom dreißigsten März neunzehnhundertachtundachtzig beteiligen.»

Die Kosten und Honorare, welche der Gesellschaft aus gegenwärtiger Urkunde erwachsen, werden auf den Betrag von fünfundzwanzigtausend (25.000,-) Luxemburger Franken, abgeschätzt.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: R. Melchers, G. Trichies, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 26 août 1997, vol. 101S, fol. 35, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift, der vorgenannten Gesellschaft, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 8. September 1997.

R. Neuman.

(33257/226/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

CREDIT SUISSE MONEY MARKET FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R. C. Luxembourg B 36.832.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

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

Luxemburg, le 11 septembre 1997.

(33258/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1997.

FROLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 3, Grand-rue.

Assemblée générale extraordinaire du 11 juin 1997

Sont présents les actionnaires suivants:

Riggi François

Riggi Fabrice,

et le commissaire:

Kesteloot Ferry

Ordre du jour:

Transfert du siège social.

Démission et nomination d'administrateur.

Délibération

A l'unanimité, l'assemblée décide:

de transférer le siège social 3, Grand-rue, à 1661 Luxembourg à partir du 15 juin 1997,

d'accepter la démission de Monsieur Vito Riggi, domicilié à Tunis (Tunisie), 90, boulevard de Cessole à dater du 15 juin 1997 et de nommer en son remplacement, Madame Carole Puyo, domiciliée à Nice (France), 17, avenue de Gairaut.

Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et à l'article 6 des statuts, le conseil d'administration est autorisé à nommer Madame Carole Puyo, préqualifiée, aux fonctions d'administrateur-délégué, laquelle aura alors tout pouvoir pour engager valablement la société par sa seule signature.

L'assemblée charge le conseil d'administration de l'exécution de cette décision.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée et après lecture, le bureau signe le présent procès-verbal.

Le Bureau

F. Riggi

P. Riggi

F. Kesteloot

Enregistré à Mersch, le 3 juin 1997, vol. 122, fol. 101, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(24497/228/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

ACS-CCI SUISSE S.A., Société de participations financières.

Siège social: L-8422 Steinfort, 14, rue de Hobscheid.

R. C. Luxembourg B 49.480.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le dix-neuf juin.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en remplacement de Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ACS-CCI SUISSE S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 49.480, constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1^{er} décembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 107 du 14 mars 1995.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Alain Thill, employé privé; demeurant à Echternach.

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

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy (Belgien).

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

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

Monsieur le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. - Transfert du siège social du 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg à L-8422 Steinfort, 14, rue de Hobscheid et modification subséquente du premier alinéa de l'article trois des statuts.

2. - Nominations statutaires.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de Luxembourg-Ville à Steinfort.

Par conséquent, elle décide de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier alinéa.** Le siège social de la société est établi à Steinfort.»

L'assemblée générale décide de fixer la nouvelle adresse de la société à L-8422 Steinfort, 14, rue de Hobscheid.

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission de:

1) la société anonyme holding AMERICAN TRADE CENTER EUROPE A.G., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal;

2) la société anonyme KEY LEASE INVESTMENT A.G., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal;

3) Monsieur Johannes Henricus Van Den Elzen, administrateur de sociétés, demeurant à NL-'s Hertogenbosch (Pays-Bas), 14, Bolwerk;
comme administrateurs et également dudit Monsieur Johannes Henricus Van Den Elzen comme administrateur-délégué de la société.

L'assemblée décide de leur accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats respectifs.

Troisième résolution

L'assemblée décide de nommer:

1) comme nouveaux administrateurs:

- Monsieur Jan Jaap Geusebroek, conseiller, demeurant à L-8422 Steinfort, 14, rue de Hobscheid;

- la société de droit anglais SELINE FINANCE LIMITED», ayant son siège social à UK-TR36XA Cornwall (Angleterre), Pewsey House, Porthkea, Truro;

- la société de droit anglais SELINE MANAGEMENT LIMITED, ayant son siège social à UK-TR36XA Cornwall (Angleterre), Pewsey House, Porthkea, Truro;

b) comme administrateur-délégué:

Monsieur Jan Jaap Geusebroek, prénommé, lequel peut engager valablement la société par sa seule signature, conformément à l'article sept des statuts.

Le mandat des nouveaux administrateurs et celui du nouvel administrateur-délégué ci-avant nommés se termineront à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2000.

Quatrième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission du commissaire aux comptes:

Monsieur Guy H. Urbing, conseil fiscal, demeurant à L-3366 Leudelange, 12, rue du Schlewenhof.

L'assemblée lui donne décharge entière et définitive pour l'exécution de son mandat.

L'assemblée décide de nommer comme nouveau commissaire:

la société anonyme de droit luxembourgeois EUROLUX MANAGEMENT S.A., dont le siège social est établi à L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal;

Son mandat se terminera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2000.

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

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: A. Thill, H. Janssen, P. Van Hees, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1997, vol. 99S, fol. 71, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 juillet 1997.

C. Hellinckx.

(24417/215/84) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

ACS-CCI SUISSE S.A., Société de participations financières.

Siège social: L-8422 Steinfort, 14, rue de Hobscheid.

R. C. Luxembourg B 49.480.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour le notaire
Signature

(24418/215/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

GRUNDY EUROPE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 33.876.

In the year one thousand nine hundred and ninety-seven, on the twentieth of June.

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the holding company established in Luxembourg under the denomination of GRUNDY EUROPE S.A., R.C. Number B 33.876, with its principal office in Luxembourg, incorporated before the undersigned notary on May 9th, 1990, published in the Recueil Special du Mémorial C, number 419 of November 15th, 1990.

The Articles of Incorporation of the company have been amended pursuant to a deed of the undersigned notary on June 30th, 1995, published in the Recueil C du Mémorial number 511 of October 6th, 1995.

The meeting begins at three thirty p.m., Mrs Isabelle S. Galera, Company director, residing in Walferdange being in the chair.

The chairman appoints as secretary of the meeting Mr Raymond Thill, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr David B. Begbie, Company director, residing in Dalheim.

The chairman then states that:

I. It appears from an attendance list, established and certified by the members of the bureau, that the one thousand two hundred and fifty shares of a par value of one thousand Luxembourg francs each, representing the total capital of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs are duly represented at this meeting which is regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereafter reproduced, all the shareholders or their proxyholders having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the shareholders or their proxy holders shall remain attached together with the proxies to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

II. The agenda of the meeting is worded as follows:

1. - Increase of the corporate capital so as to raise it from its present amount of LUF 1,250,000.- to LUF 3,000,000.- by the issue of 1,750 new shares of a par value of LUF 1,000.- each, all fully paid in.

Subscription to the new shares.

2. - Subsequent amendment of the Articles of Incorporation.

Having verified that it was regularly constituted, the meeting passed after deliberation the following resolutions by unanimous vote:

First resolution

The general meeting resolved to increase the share capital by one million seven hundred and fifty thousand (1,750,000.-) Luxembourg francs to raise it from one million two hundred and fifty thousand (1,250,000.-) Luxembourg francs to three million (3,000,000.-) Luxembourg francs by the creation and issue of one thousand seven hundred and fifty (1,750) additional shares having a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs each.

One of the two shareholders having waived its preferential subscription right, the new shares have been subscribed to and fully paid up in cash by GRUNDY HOLDINGS (NETHERLANDS) B.V., a company with registered office in Hilversum, The Netherlands,

here represented by Mrs Isabelle S. Galera, prenamed,

by virtue of a proxy given in Hilversum, The Netherlands, on April 12th, 1997,

said proxy, after signature ne varietur by the mandatory and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

It has been proved to the undersigned notary who expressly acknowledges it that the amount of one million seven hundred and fifty thousand (1,750,000.-) Luxembourg francs is as of now available to the Company.

Second resolution

As a consequence of the preceding resolution, the first paragraph of Article 3 is amended and will henceforth read as follows:

«**Art. 3. First paragraph.** The corporate capital is set at three million (3,000,000.-) Luxembourg francs, divided into three thousand (3,000) shares with a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs each, all fully paid up in cash.»

Expenses

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatever, which shall be borne by the company as a result of the present deed are estimated at approximately sixty-five thousand (65,000.-) francs.

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was terminated at three forty-five p.m.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of the document.

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

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le vingt juin.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme holding établie à Luxembourg sous la dénomination de GRUNDY EUROPE S.A., R.C. B numéro 33.876, avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 9 mai 1990, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, Numéro 419 du 15 novembre 1990.

Les statuts de ladite société ont été modifiés par un acte du notaire instrumentaire en date du 30 juin 1995, publié au Mémorial C, Numéro 511 du 6 octobre 1995.

La séance est ouverte à quinze heures trente sous la présidence de Madame Isabelle S. Galera, administrateur de sociétés, demeurant à Walferdange.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire, Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur David B. Begbie, administrateur de sociétés, demeurant à Dalheim.

Madame la Présidente expose ensuite:

I. - Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les mille deux cent cinquante actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois chacune, représentant la totalité du capital social d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois, sont représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir après avoir pris connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, restera annexée au présent procès-verbal, ensemble avec les procurations, pour être soumise en meme temps à la formalité de l'enregistrement.

II. - Que l'ordre du jour de l'assemblée est libellé comme suit:

1. - Augmentation du capital social pour le porter de son montant actuel de LUF 1.250.000,- à LUF 3.000.000,- par l'émission de 1.750 nouvelles actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- chacune, libérées intégralement en espèces. Souscription des nouvelles actions.

2. - Modification afférente des statuts.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée et en avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un million sept cent cinquante mille (1.750.000,-) francs luxembourgeois pour le porter d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois à trois millions (3.000.000,-) de francs luxembourgeois par la création et l'émission de mille sept cent cinquante (1.750) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Un des deux actionnaires ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel, les nouvelles actions ont été souscrites et entièrement libérées en espèces par GRUNDY HOLDINGS (NETHERLANDS) B.V., une société avec siège social à Hilversum, Pays-Bas,

ici représentée par Madame Isabelle S. Galera, préqualifiée,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Hilversum, Pays-Bas, le 12 avril 1997,
laquelle procuration, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément que le montant d'un million sept cent cinquante mille (1.750.000,-) francs luxembourgeois est dès à présent à la libre disposition de la société.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, le premier alinéa de l'article 3 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Alinéa 1^{er}.** Le capital social est fixé à trois millions (3.000.000,-) de francs luxembourgeois, divisé en trois mille (3.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune, entièrement libérées en espèces.»

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la société à la suite du présent acte, sont estimés approximativement à soixante-cinq mille (65.000,-) francs.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à quinze heures quarante-cinq.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: I.S. Galera, R. Thill, D.B. Begbie, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 1997, vol. 99S, fol. 83, case 7. – Reçu 17.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 juillet 1997.

A. Schwachtgen.

(24501/230/134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

GRUNDY EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 33.876.

—

Statuts coordonnés suivant l'acte N° 504/97 du 20 juin 1997, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

A. Schwachtgen.

(24502/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FINDEL FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 25.193.

—

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.A. FINDEL FINANCE

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24491/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FINDEL FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 25.193.

—

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 juin 1997

Conseil d'Administration

- Monsieur Armand Distave, Conseiller Economique et Fiscal, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Raymond Le Lourec, Conseil Fiscal, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur François Peusch, Réviseur d'Entreprises, demeurant à Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

LUX-AUDIT S.A., avec siège 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Les mandats viendront à expiration à la clôture de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra à la date prévue dans les statuts.

Luxembourg, le 10 juin 1997.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24492/503/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

G.M.B. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 32.653.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1996, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 9, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 4 juillet 1997.

Signature.

(24500/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

HAMSTER INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 57.808.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenue à Luxembourg en date du 26 février 1997

Monsieur Max Clergeau est coopté administrateur, en remplacement de Monsieur Philippe de la Débutrie, démissionnaire.

Luxembourg, le 26 février 1997.

Certifié sincère et conforme
HAMSTER INVESTMENTS S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 4, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24503/526/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

HASAL WESTPORT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 32.376.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 16 avril 1997

- Le mandat d'Administrateur de Madame Yolande Johanns et de Messieurs Hubert Hansen et Bob Faber est reconduit pour une nouvelle période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1998.

- Le mandat de Commissaire aux Comptes de la société FIN-CONTROLE S.A. est reconduit pour une nouvelle période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1998.

Certifié sincère et conforme

HASAL WESTPORT S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Président du

Conseil d'Administration

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 74, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24504/526/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

HET BESTE BROOD HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 22, rue de Pulvermühl.

R. C. Luxembourg B 29.544.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 465, fol. 20, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1997.

Signatures.

(24505/763/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

S.I. DU ROI VAINQUEUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 23.485.

Lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 9 juin 1997, ont été nommés, en remplacement du conseil d'administration et du commissaire aux comptes démissionnaires,

Administrateurs

- Paul Lutgen, président du conseil d'administration et administrateur-délégué, demeurant à Luxembourg.
- Luc Braun, administrateur-délégué, demeurant à Schrassig.
- ARGOS S.à r.l., administrateur, 16, allée Marconi, Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

- EURAUDIT S.à r.l., 16, allée Marconi, Luxembourg.

L'assemblée a également décidé de transférer le siège social du 15, boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg au 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24616/504/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

IFIL INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 47.964.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 1^{er} avril 1997

Monsieur Christian Billon, Administrateur de sociétés, est nommé Administrateur jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2000.

Certifié sincère et conforme

HASAL WESTPORT S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24506/526/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

IMMOBILIERE DE GESTION FINANCIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 27.858.

Extrait du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale ordinaire de la société tenue à Luxembourg, le 3 septembre 1996

L'Assemblée ratifie la nomination par le Conseil d'Administration du 29 décembre 1995 de Monsieur Ali Sherwani, employé privé, demeurant 99, rue de Luxembourg à L-8077 Bertrange, comme nouvel Administrateur et ce jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en 1999.

Pour copie conforme

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 29 mai 1997, vol. 492, fol. 87, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24507/714/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

IMMOBILIERE LOPES & FERREIRA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1750 Luxembourg, 72, avenue Victor Hugo.
R. C. Luxembourg B 45.983.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.à r.l. IMMOBILIERE LOPES & FERREIRA
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24508/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

25560

INFOPARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1508 Howald, 4, rue Jos Felten.
R. C. Luxembourg B 17.719.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 498, fol. 29, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Pour le Conseil d'Administration

(24509/535/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INFOPARTNERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1508 Howald, 4, rue Jos Felten.
R. C. Luxembourg B 17.719.

EXTRAIT

L'assemblée générale du 3 juillet 1997 a reconduit les administrateurs pour une période d'un an et a nommé MAZARS & GUERARD (LUXEMBOURG), réviseurs d'entreprises, avec siège social à Luxembourg comme réviseur pour une période d'un an.

Pour extrait conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 29, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24510/535/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTERFINCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 21.557.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 28 mars 1997

- Monsieur Carlo De Benedetti est nommé Administrateur-Délégué et Président du Conseil d'Administration avec pouvoir de signature individuelle.

- Monsieur Rodolfo De Benedetti est nommé Vice-Président du Conseil d'Administration avec pouvoir de signature individuelle.

Certifié sincère et conforme
INTERFINCO S.A.
Signature
Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24515/526/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTERNATIONAL FINANCIAL CONCEPT, Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 3, Grand-rue.

Assemblée générale extraordinaire du 11 juin 1997

Se sont réunis, le 11 juin 1997 à 18.00 heures:

Madame Yvette De Praetere,

Madame Sonia Mercier,

Monsieur Christian Mercier,

représentant la totalité des actionnaires de la société.

Ordre du jour:

Transfert du siège social.

Délibération

A l'unanimité, l'assemblée décide:

de transférer le siège social au 3, Grand-rue, à L-1661 Luxembourg à partir du 15 juin 1997.

Elle charge le conseil d'administration de l'exécution de cette décision.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée et après lecture, le bureau signe le présent procès-verbal.

Le Bureau

C. Mercier S. Mercier Y. De Praetere

Enregistré à Mersch, le 3 juillet 1997, vol. 122, fol. 101, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

(24516/228/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTERPOLIS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1014 Luxembourg, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.981.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 4 juin 1997, vol. 493, fol. 7, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

G.J. Has
General Manager

(24519/699/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTERPOLIS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1014 Luxembourg, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 54.981.

L'Assemblée générale extraordinaire du 16 décembre 1996 a ratifié la cooptation de COOPERS & LYBRAND S.C. en tant que Réviseur d'Entreprises en remplacement de ERNST & YOUNG, Compagnie Fiduciaire, décidée par le conseil d'administration du 16 décembre 1996.

Le mandat de COOPERS & LYBRAND S.C. prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2002.

J.M. Vullings
Président de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1997, vol. 493, fol. 7, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24520/699/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTER-ATLANTIC CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.435.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 27, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Signature.

(24511/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTER-ATLANTIC CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.435.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 27, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Signature.

(24512/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTER-ATLANTIC CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.435.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, qui s'est tenue le 17 juin 1997

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires d'INTER-ATLANTIC CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.A., («la société»), il a été décidé ce qui suit:

- d'approuver le rapport de gestion et le rapport du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 1995;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 1995;
- de reporter la perte de l'exercice;
- d'accorder décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour toutes opérations effectuées à la date du 31 décembre 1995.

Luxembourg, le 17 juin 1997.

Signature
Agent Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 27, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24513/710/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTER-ATLANTIC CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.435.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, qui s'est tenue le 25 juin 1997

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires d'INTER-ATLANTIC CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.A., («la société»), il a été décidé ce qui suit:

- d'approuver le rapport de gestion et le rapport du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 1996;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 1996;
- d'affecter les résultats comme suit:
report à nouveau de la perte de CHF 81.701,56;
- d'accorder décharge pleine et entière aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes pour toutes opérations effectuées à la date du 31 décembre 1996.

Luxembourg, le 25 juin 1997.

Signature
Agent Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 27, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24514/710/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTERNATIONAL GOLF CONSTRUCTORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital: 1.000.000,- LUF.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 31.550.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(24517/504/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

INTERNATIONAL HOLDINGS AND INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 15.467.

Les comptes annuels et les comptes consolidés au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 24, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la société
Signature
Un administrateur

(24518/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

IRIS II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1750 Luxembourg, 72, avenue Victor Hugo.
R. C. Luxembourg B 47.259.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.à r.l. IRIS II
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24521/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

JOMADE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 52.573.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 29, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

RABOBANK TRUST COMPANY LUXEMBOURG S.A.
Signatures

(24522/699/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

KENZA LAURO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 24, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 29.477.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.à r.l. KENZA LAURO

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24524/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

KLEIN & MULLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital: 1.000.000,- LUF.

Siège social: Luxembourg, 1, rue Paul Henckes.
R. C. Luxembourg B 44.236.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1997, vol. 495, fol. 15, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(24525/504/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

KREDIETBANK INTERNATIONAL PORTFOLIO, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 7.434.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu le 24 avril 1997 à Luxembourg

- Monsieur Vanhevel Jan, Administrateur de KREDIETBANK N.V. BRUXELLES, a été coopté administrateur; il assurera la présidence du Conseil en remplacement de Monsieur Rémi Vermeiren, démissionnaire, appelé à d'autres fonctions.

- Monsieur Couvreur Daniel, Directeur à la KREDIETBANK N.V. BRUXELLES, a été coopté administrateur en remplacement de Monsieur Luc Philips, démissionnaire, lui aussi appelé à d'autres fonctions.

Le mandat de ces Messieurs viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2003.

Certifié sincère et conforme

KREDIETBANK INTERNATIONAL INVESTMENT

D. Van Hove

S. Duchateau

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24526/526/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LACTOSAN-SANOVO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Wasserbillig, 133, rue du Bocksberg.
R. C. Luxembourg B 39.111.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(24527/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LACTOSAN-SANOVO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Wasserbillig, 133, rue du Bocksberg.
R. C. Luxembourg B 39.111.

A l'issue de l'Assemblée Générale du 11 juin 1997 a été nommé Administrateur Monsieur Göran Bramell, directeur général, demeurant à S-Töraboda, en remplacement de Monsieur Ken Evans.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24528/504/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LACTOSAN-SANOVO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Wasserbillig, 133, rue du Bocksberg.
R. C. Luxembourg B 35.811.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(24529/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LACTOSAN-SANOVO LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Wasserbillig, 133, rue du Bocksberg.
R. C. Luxembourg B 35.811.

—
A l'issue de l'Assemblée Générale du 11 juin 1997 a été nommé Administrateur Monsieur Göran Bramell, directeur général, demeurant à S-Töraboda, en remplacement de Monsieur Ken Evans.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24530/504/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LADA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 36.082.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1997.

Signature

Administrateur

(24531/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LADA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 36.082.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg en date du 27 juin 1997 que:
Le mandat du Commissaire aux Comptes PRICE WATERHOUSE, Luxembourg a été reconduit pour un an et qu'il se terminera à l'Assemblée Générale de 1998.

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

Luxembourg, le 2 juillet 1997.

Pour la Société

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24532/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LAMA SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 36.082.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1997.

Signature

Administrateur

(24533/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LAMA SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 36.082.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg en date du 27 juin 1997 que:
Le mandat du Commissaire aux Comptes PRICE WATERHOUSE, Luxembourg a été reconduit pour un an et qu'il se terminera à l'Assemblée Générale de 1998.

Pour extrait conforme, délivré aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 2 juillet 1997.

Pour la Société
Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24534/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LANDESBANK RHEINLAND-PFALZ INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 6, rue de l'Ancien Athénée.

Verwaltungsrat

Hermann-Joseph Bungarten	Président du Conseil d'Administration, Vorsitzender des Verwaltungsrates,
Paul K. Schminke	Vice-Président du Conseil d'Administration, Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates,
Klaus G. Adam	Membre du Conseil d'Administration, Mitglied des Vorstandes,
Werner Fuchs	Membre du Conseil d'Administration, Mitglied des Vorstandes,
Karl-Adolf Orth	Membre du Conseil d'Administration, Mitglied des Vorstandes,
Alain Baustert	Administrateur-Délégué, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied,
Roby Haas	Administrateur-Délégué, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied,

Sous-Directeur

Jacobi Ralf,
Schlichter Bernd

Directeur-Adjoint

Hauck Andreas,
Klapper Christel,
Quary Achim,
Wolff Germain.

Fondé de pouvoir

Back Ursula,
De Paoli Doris,
Felke Johannes,
Forstmeyer Frank,
Fusenig Edgar,
Gierke Markus,
Grünen Harald,
Habitzy Vincent,
Roadway Adrien,
Roeder Marc,
Spatafora Josef,
Welter Gerhard,
Wenz Achim.

Mandataire Commercial A

Bojung Elke,
Gross Jürgen,
Harings Stefan,
Nettemann Angelika,
Panzer Ralf,
Pauli Jürgen,
Schmitz Jakob,

Schöben Robert,
Scholz Uwe,
Stadler Udo,
Stemper Heke,
Strasser Berthy,
Vallenthini Jean,
Wächter Barbara,
Weber Dagmar,
Welter Wolfgang,
Werding Manuela.

Mandataire Commercial B

Backes Lisa,
Bastian Manon,
Bauer Chrisian,
Delges Harald,
Dussing Markus,
Ewen Armand,
Hummer Colette,
Klein Bernhard,
Ostermann Hans-Georg,
Schaus Pia,
Willems Thomas.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24536/000/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LA POYA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 41.783.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 29, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

RABOBANK TRUST COMPANY LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(24537/699/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LAVER S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 36.989.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 13 février 1997

- Le mandat d'Administrateur de Messieurs Hubert Hansen, Jacques-Emmanuel Lebas, Marc Versele et Luc Versele est reconduit pour une nouvelle période statutaire de six ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

- Le mandat de Commissaire aux Comptes de la société FIN-CONTROLE S.A. est reconduit pour une nouvelle période statutaire de six ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2003.

Extrait certifié sincère et conforme

LAVER S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 4, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24538/526/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MAJOR SECURITIES HOLDING.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 48.884.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1997, vol. 495, fol. 12, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 7 juillet 1997.

M. J. Vanderstraeten

(24546/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LIKES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 3, Grand-rue.

—
Assemblée générale extraordinaire du 11 juin 1997

Sont présents les actionnaires suivants:

Lietaert Jeanne,
Kesteloot Ferry et
Kesteloot Elisabeth,
administrateurs.

Ordre du jour:

Transfert du siège social.

Délibération

A l'unanimité, l'assemblée décide:

de transférer le siège social au 3, Grand-rue, à L-1661 Luxembourg à partir du 15 juin 1997.

Elle charge le conseil d'administration de l'exécution de cette décision.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée et après lecture, le bureau signe le présent procès-verbal.

Le Bureau

F. Kesteloot J. Lietaert E. Kesteloot

Enregistré à Mersch, le 3 juillet 1997, vol. 122, fol. 101, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

(24539/228/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LINDINGER LEASING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 36.197.

Acte constitutif publié à la page 14411 du Mémorial C, n° 301 du 3 août 1991, amendé par l'assemblée générale extraordinaire du 27 octobre 1995, publiée à la page 215 du Mémorial C, n° 5 du 4 janvier 1996.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 31, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

(24540/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LM INTERNATIONAL FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 36.082.

—
Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1997.

Signature
Administrateur

(24541/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LM INTERNATIONAL FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 36.082.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg en date du 27 juin 1997 que:
Le mandat du Commissaire aux Comptes PRICE WATERHOUSE, Luxembourg a été reconduit pour un an et qu'il se terminera à l'Assemblée Générale de 1998.

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

Luxembourg, le 2 juillet 1997.

Pour la Société
Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 23, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24542/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LOFER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1750 Luxembourg, 72, avenue Victor Hugo.
R. C. Luxembourg B 56.423.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 3 juillet 1997, vol. 495, fol. 20, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.à r.l. LOFER

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24543/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MAGNUS & DIEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 53.182.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1997, vol. 495, fol. 15, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(24545/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MARIRAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.374.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 11 mars 1997

- La démission de Monsieur Marc Mommaerts de son mandat d'Administrateur est acceptée.
- Est nommé nouvel Administrateur en son remplacement, Monsieur Guy Lammar, employé privé, Itzig. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2002.

Certifié sincère et conforme

MARIRAM S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24547/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MAZAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 21, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 43.857.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Capellen, le 7 juillet 1997, vol. 132, fol. 37, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Signature.

(24549/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MAZAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 21, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 43.857.

Il résulte d'un courrier adressé en recommandé à la société anonyme MAZAL en date du 27 juin 1997 que PRESTA-SERVICES, S.à r.l. a démissionné de ses fonctions de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

Pour inscription - réquisition - modification

Signature

Enregistré à Capellen, le 7 juillet 1997, vol. 132, fol. 38, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(24550/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MATRIX HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 19.584.

Extract of the resolutions taken at the Annual General Meeting of April 7th, 1997

- Mrs Frances Margaret Leonard, Mrs Heather Susan Falle and Mr John Rea be re-elected as Directors for a new statutory term of three years until the Annual General Meeting of 2000.
- Mr Roger Wilding be re-elected as Statutory Auditor for a new statutory term of three years until the Annual General Meeting of 2000.

Certified true extract
MATRIX HOLDINGS S.A.

Signature Signature
Director Director

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24548/526/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MEDIASHOP S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 7, avenue Pescatore.
R. C. Luxembourg B 29.315.

Composition actuelle du Conseil d'Administration:

- Monsieur Jan Sjöwall, directeur de sociétés, demeurant à S-Bunkeflostrand, Président du Conseil d'Administration,
- Monsieur Roland Kluger, directeur de sociétés, demeurant à B-Bruxelles, Administrateur,
- Monsieur Henrik Petre, directeur de sociétés, demeurant à NL-Amsterdam, Administrateur,
- Monsieur Mike Tannen, directeur de sociétés, demeurant à USA-New York, Administrateur.

Pour extrait conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24551/504/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MEINBACH CONSULTING & DESIGN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5330 Moutfort, 79A, route de Remich.

Il résulte de deux actes de cession de parts sous seing privé du 4 juin 1997, que le capital social de la société est réparti comme suit:

- IMPRIMERIE DE LA COUR VICTOR BUCK, S.à r.l.	51 parts
- M. Edouard Meinbach	49 parts
Total	100 parts

Moutfort, le 12 juin 1997.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 1997, vol. 493, fol. 80, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

(24552/503/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MEINEK S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 11, rue Aldringen.
H. R. Luxemburg B 39.141.

Auszug aus den Beschlüssen der ordentlichen Generalversammlung vom 27. Mai 1997

- Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder Joseph Houlihan, Maastricht (NL), Carlo Schlessler, Howald (L) und Françoise Stamet, Bertrange (L) und das Mandat des Kommissars FIN-CONTROLE S.A., Luxembourg werden für weitere 6 Jahre bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 2003 verlängert.

Für beglaubigten Auszug
MEINEK S.A.

Signature Signature
Verwaltungsratsmitglied Verwaltungsratsmitglied

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 4, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24553/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MENELAUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.943.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 5 février 1997

En conformité avec l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales et aux articles 4 et 5 des statuts de la société, le Conseil d'Administration a décidé de procéder au rachat de 3.347 (trois mille trois cent quarante-sept) actions rachetables MENELAUS S.A. au prix de BEF 29.613,- (vingt-neuf mille six cent treize francs belges) par action.

Luxembourg, le 5 février 1997.

Certifié sincère et conforme

MENELAUS S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 4, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24554/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MIANEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 23.341.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1997, vol. 495, fol. 15, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(24555/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MICFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2343 Luxembourg, 17, rue des Pommiers.
R. C. Luxembourg B 43.153.

Les comptes annuels abrégés au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 25, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Signatures.

(24556/577/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MICFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2343 Luxembourg, 17, rue des Pommiers.
R. C. Luxembourg B 43.153.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 1^{er} juillet 1997 à 10.00 heures

Les actionnaires ont pris, unanimement, les résolutions suivantes:

Première résolution

Nous avons pris connaissance du rapport sur l'exercice présenté par le conseil d'administration et du rapport de révision du commissaire de l'exercice 1996.

Deuxième résolution

Les comptes annuels ci-présentés par le commissaire ont été approuvés.

Troisième résolution

Par votes séparés, l'assemblée accorde une décharge complète aux administrateurs et au commissaire pour 1996.

Quatrième résolution

Le résultat de l'exercice 1996 est reporté à nouveau.

Cinquième résolution

L'assemblée générale proroge le mandat des administrateurs et du commissaire pour une nouvelle période d'un an; leur mandat prendra donc fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 1998 délibérant sur les comptes de 1997.

Pour l'exactitude de l'extrait

G. P. Rockel

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 25, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24557/577/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MOROTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 20.471.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue au Siège Social le 1^{er} avril 1997

- La démission de Monsieur Marc Mommaerts pour raisons personnelles de son mandat d'Administrateur est acceptée. M. Guy Lamar, employé privé, Itzig, est nommé comme nouvel Administrateur en son remplacement. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

Certifié sincère et conforme
MOROTE S.A.

Signature Signature
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 4, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24558/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MOTORWAY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg-Gasperich, 310, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.047.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 1997, vol. 493, fol. 97, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

(24559/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MOTORWAY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg-Gasperich, 310, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.047.

Constituée le 24 février 1989 suivant acte reçu par M^e Tom Metzler, notaire à Luxembourg-Bonnevoie, publié au Recueil Spécial du Mémorial n° 186 du 6 juillet 1989.

Renouvellement du mandat d'un administrateur - Renouvellement du mandat du commissaire-réviseur

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 28 mai 1997

L'Assemblée décide de renouveler, pour un terme de 6 ans, le mandat d'administrateur de Monsieur R. Bertolo. Ce mandat s'achèvera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2003.

L'Assemblée décide de renouveler, pour un terme de 3 ans, le mandat du commissaire-réviseur, la société civile KLYNVELD, PEAT, MARWICK, GOERDELER AUDIT. Son mandat s'achèvera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2000.

Pour extrait conforme

J.L. Layon E. Deleval
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 1997, vol. 493, fol. 97, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24560/222/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

LUXLAND S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6735 Grevenmacher, 2A, rue Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 33.960.

Extrait de l'assemblée générale tenue en date du 19 juin 1997

L'assemblée générale constate que le mandat de Madame Monique Maller, en tant que commissaire aux comptes, est venu à échéance. L'assemblée générale décide, à l'unanimité des voix, de nommer nouveau commissaire aux comptes pour une durée d'un an:

– LUX-FIDUCIAIRE S.C., avec siège social à L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

Le mandat expirera lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'an 1998.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 1997, vol. 493, fol. 90, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24840/680/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1997.

MULTI TANK CARD LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 44.333.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 9, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 4 juillet 1997.

Signature.

(24561/534/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

MUTUALITE D'ASSISTANCE AUX COMMERCANTS, Société Coopérative.

Siège social: L-1615 Luxembourg, 7, rue Alcide de Gasperi.

Société coopérative constituée par acte sous seing privé le 30 juin 1982, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, N° 286 du 10 novembre 1982.

A la suite des élections et nominations intervenues dans le cadre de l'assemblée générale ordinaire du 25 juin 1997, conformément à l'article 10 des statuts, le comité directeur, élu pour une durée de cinq ans, est composé de la façon suivante:

- Membres effectifs:

Paul Emering, Junglinster,
Paul Hippert, Luxembourg,
Thierry Mothum, Roodt-sur-Syre,
Joseph Prost, Luxembourg,
Josy Welter, Luxembourg,
Arno J.H. Zuang, Luxembourg.

- Membres suppléants:

Folmer Michel, Hesperange,
Grun Daniel, Medingen,
Kandel Jean, Roedgen,
Munhowen Roland, Altlinster,
Reckert Gilles, Luxembourg,
Wengler Gérard, Rosport.

Le comité directeur nouvellement élu, a nommé président du comité directeur, M. Arno J.H. Zuang.

Le collège des commissaires, nommé pour la même durée, est composé de:

MM. André Castagna, Luxembourg,
Gaston Linster, Luxembourg,
Léon Putz, Luxembourg.

P. Hippert
Un membre du comité directeur

A. J.H. Zuang
Le Président

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 26, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24563/000/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

ORCO PROPERTIES GROUP, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 44.996.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le douze juin.

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

A comparu:

- Monsieur Jean-François Ott, administrateur de sociétés, demeurant à CZ-Prague, agissant, en sa qualité de mandataire spécial, au nom et pour le compte du Conseil d'Administration de la société anonyme ORCO PROPERTIES GROUP, ayant son siège social à Luxembourg, sous le numéro B 44.996, en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du quatre juin mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Le procès-verbal de cette réunion restera, après avoir été paraphé ne varietur par le comparant et le notaire, annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumtant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme ORCO PROPERTIES GROUP a été constituée sous la dénomination de HOLYHOKE INTERNATIONAL S.A. suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 9 septembre 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 529 du 5 novembre 1993. Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 1^{er} avril 1997, non encore publié.

2) Le capital social de la société est actuellement fixé à trois millions quarante-huit mille trois cents francs français (3.048.300,- FRF), représenté par dix mille cent soixante et une (10.161) actions d'une valeur nominale de trois cents francs français (300,- FRF) chacune.

3) Conformément à l'article cinq des statuts, le capital pourra être porté à dix millions de francs français (10.000.000,- FRF) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de trois cents francs français (300,- FRF) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé, aux conditions et modalités qu'il fixera et à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires.

4) En sa réunion du 4 juin 1997, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social à concurrence d'un million cent dix-neuf mille francs français (1.119.000,- FRF) pour porter le capital social ainsi de son montant actuel de trois millions quarante-huit mille trois cents francs français (3.048.300,- FRF) à quatre millions cent soixante-sept mille trois cents francs français (4.167.300,- FRF) par l'émission de trois mille sept cent trente (3.730) actions nouvelles d'une valeur nominale de trois cents francs français (300,- FRF) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les anciennes actions, émises avec une prime d'émission de sept mille trois cents francs français (7.300,- FRF) par action, soit avec une prime d'émission totale de vingt-sept millions deux cent vingt-neuf mille francs français (27.229.000,- FRF).

Le Conseil d'Administration a supprimé le droit de souscription préférentiel en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par les statuts et a admis Monsieur Jean François Ott, prénommé, à la souscription des trois mille sept cent trente (3.730) actions nouvelles.

Les actions nouvelles qui sont souscrites à l'instant même par Monsieur Jean-François Ott, prénommé, ont été entièrement libérées par un versement en espèces, de sorte que la somme de vingt-huit millions trois cent quarante-huit mille francs français (28.348.000,- FRF), faisant un million cent dix-neuf mille francs français (1.119.000,- FRF) pour le capital et vingt-sept millions deux cent vingt-neuf mille francs français (27.229.000,- FRF) pour la prime d'émission, se trouve à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné, qui le constate expressément.

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

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à quatre millions cent soixante-sept mille trois cents francs français (4.167.300,- FRF), représenté par treize mille huit quatre-vingt-onze (13.891) actions d'une valeur nominale de trois cent francs français (300,- FRF) chacune.»

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme d'un million huit cent trente mille francs luxembourgeois (1.830.000,- LUF).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-F. Ott, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 16 juin 1997, vol. 99S, fol. 50, case 4. – Reçu 1.732.063 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 juillet 1997.

F. Baden.

(24566/200/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

ORCO PROPERTIES GROUP, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 44.996.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

F. Baden.

(24567/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

S.A. PARIS CHIC, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 4.369.

Il ressort du conseil d'administration tenu le 25 octobre 1997 que suite au départ de Monsieur Claude Verbrugge au 31 décembre 1996, le conseil décide de lui retirer les pouvoirs qui lui ont été attribués lors de l'assemblée générale du 27 avril 1993.

Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997.

PRICE WATERHOUSE
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 24, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24568/579/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

S.A. PARIS CHIC, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 4.369.

Suite au conseil d'administration tenu le 10 janvier 1997:

- Mr François Negre, demeurant à Paris, France, a été nommé fondé de pouvoir, habilité à engager la société conjointement avec

- Mr Jean-Pierre Blasi
- Mr Christian Wicart
- Mr Vincenzo Trupia

Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997.

PRICE WATERHOUSE
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 24, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24569/579/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

S.A. PARIS CHIC, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 4.369.

Suite au conseil d'administration tenu le 9 mai 1997:

le mandat d'administrateur-délégué de Monsieur Walter Deutsch, demeurant à Bruxelles, Belgique, a été renouvelé.

Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997.

PRICE WATERHOUSE
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 24, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24570/579/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

S.A. PARIS CHIC, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 4.369.

Suite à l'assemblée générale tenue le 9 mai 1997, le mandat d'administrateur de:

- M. Pierre Milchior, demeurant à Boulogne, France
 - M. Walter Deutsch, demeurant à Bruxelles, Belgique
 - La société de droit français ETAM S.A., siège social à Saint Ouen, France
- a été renouvelé.

Les mandats ainsi accordés prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2000.

Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997.

PRICE WATERHOUSE
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1997, vol. 495, fol. 24, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24571/579/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

O.A.I., OMNIUM AFRICAIN D'INVESTISSEMENTS, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 20.721.

Société anonyme constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 15 juillet 1983, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, N° 271 du 13 octobre 1983. Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le même notaire, en date du 28 juillet 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, N° 23 du 20 janvier 1990, et en date du 18 juin 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, N° 468 du 11 octobre 1993.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 30, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

O.A.I., OMNIUM AFRICAIN D'INVESTISSEMENTS
Société anonyme
Signature

(24564/546/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

25575

O.A.I., OMNIUM AFRICAIN D'INVESTISSEMENTS, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 20.721.

—
EXTRAIT

L'Assemblée générale ordinaire du 24 juin 1997 a reconduit pour un terme d'un an le mandat d'administrateur de Messieurs Robert Roderich et Luciano Dal Zotto, leur mandat venant à échéance à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 1998.

L'Assemblée a nommé en qualité d'administrateur, pour un terme d'un an, Monsieur Nico Becker, administrateur de sociétés, demeurant à L-4945 Bascharage, dont le mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 1998.

Enfin, l'Assemblée a nommé en qualité de Commissaire aux comptes, pour un terme d'un an, Monsieur Raymond Molling, administrateur de sociétés, demeurant à L-5772 Weiler-la-Tour, dont le mandat expirera à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 1998.

O.A.I., OMNIUM AFRICAIN D'INVESTISSEMENTS

Société anonyme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 30, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24565/546/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PRIVALUX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 27.295.

—
Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 12 juin 1997

Cinquième résolution

L'assemblée renouvelle, pour une durée d'un an, le mandat d'administrateur de Messieurs Pierre Vansteenkiste, président, Bernard de Romrée De Vichenet et Jean Lemercier.

L'assemblée nomme, pour une durée d'un an, les administrateurs suivants:

Messieurs Michel Horgnies et Jean-Pierre Hubot.

L'assemblée autorise le conseil d'Administration à déléguer à M. Michel Horgnies ses pouvoirs relatifs aux décisions d'investissements.

Sixième résolution

L'assemblée renouvelle, pour une durée d'un an, le mandat de réviseur d'entreprises de la FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG.

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

Pour extrait conforme
M. Horgnies

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 1997, vol. 495, fol. 3, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24580/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PRENTEL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.969.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 15 mars 1997

- La démission de Monsieur Germain Menager de son mandat d'administrateur est acceptée.
- Est nommé nouvel administrateur en son remplacement, Madame Françoise Simon, employée privée, Eischen. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 1999.

Certifié sincère et conforme

PRENTEL HOLDING S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 1997, vol. 493, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(244577/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PERLAROM INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 37.696.

Acte constitutif publié à la page 2171 du Mémorial C, n° 46 du 8 février 1992.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 31, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(24572/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PHILIP MORRIS LUXEMBURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Windhof/Koerich.

R. C. Luxembourg B 8.272.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 28, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 8 juillet 1997

Signature.

(24573/250/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PHOTO-PARC, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3231 Bettembourg, 6, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 16.672.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 7, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.à r.l. PHOTO-PARC

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24574/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PIEBON S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 45.319.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 7 juillet 1997, vol. 495, fol. 29, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

RABOBANK TRUST COMPANY LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(24575/699/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

PIZZA COSMOS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2560 Luxembourg, 80, rue de Strasbourg.

R. C. Luxembourg B 53.306.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Capellen, le 7 juillet 1997, vol. 132, fol. 38, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Signature.

(24576/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

R.A.B. CONSULTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5760 Hassel, 8, rue de Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 44.904.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 7, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1997.

Pour la S.à r.l. R.A.B. CONSULTING

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(24589/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

RACE WORLD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Capital Social: LUF 800.000,-
 Siège social: L-3502 Dudelange, 57, rue du Stade John F. Kennedy.
 R. C. Luxembourg B 56.845.

EXTRAIT

Il résulte d'une décision des associés du 12 juin 1997 que le siège social de la société a été transféré au 57, rue du Stade John F. Kennedy, L-3502 Dudelange.

Dudelange, le 13 juin 1997.

Pour extrait conforme
 Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 1997, vol. 495, fol. 9, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24590/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1997.

THE INTERALLIANZ FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxemburg, 2, place Dargent.
 H. R. Luxemburg B 25.952.

Hiermit wird allen Aktionären mitgeteilt, daß die

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre des THE INTERALLIANZ FUND (die «Gesellschaft») am 17. Oktober 1997 um 14.00 Uhr am Hauptsitz der Gesellschaft stattfinden wird. Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Vorlegung und Zustimmung des Berichtes des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers;
2. Zustimmung der Aufstellung der Nettovermögenswerte der Gesellschaft sowie des Geschäftsberichtes betreffend das am 30. Juni 1997 beendete Geschäftsjahr; Beschluß betreffend die Verwendung der Erträge des am 30. Juni 1997 beendeten Geschäftsjahres;
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers im Zusammenhang mit ihren Geschäftstätigkeiten betreffend das am 30. Juni 1997 beendete Geschäftsjahr;
4. Ernennung des Wirtschaftsprüfers;
5. Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder;
6. Verschiedenes.

Hiermit wird den Aktionären ebenfalls mitgeteilt, daß eine

AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre der Gesellschaft unverzüglich nach der Ordentlichen Generalversammlung am Gesellschaftssitz stattfinden wird. Die Tagesordnung lautet wie folgt:

1. Änderung der Satzung der Gesellschaft, um folgendes zu ermöglichen:
 - (i) Änderung des Namens der Gesellschaft, welcher in MMW SECURITIES FUND, SICAV umgeändert werden soll;
 - (ii) Ermächtigung des Verwaltungsrates, Beschlüsse per Umlaufverfahren zu fassen;
 - (iii) Ermächtigung des Verwaltungsrates, im Zusammenhang mit Namensaktien ein Zertifikat, welches die Eintragung des Namens des Aktionärs im Aktionärsregister widerspiegelt, auszuliefern oder eine schriftliche Bestätigung betreffend den Aktienbesitz auszustellen;
 - (iv) Ermächtigung des Verwaltungsrates, Inhaberaktien zu emittieren sowie deren Stückelung zu bestimmen;
 - (v) Ermächtigung, Bruchteile von Aktien auszugeben;
2. Verschiedenes.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, daß im Zusammenhang mit der Tagesordnung der ordentlichen Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum festgelegt ist und daß Beschlüsse der ordentlichen Generalversammlung mit einer einfachen Stimmenmehrheit der anwesenden oder der vertretenen Aktien getroffen werden.

Die Punkte, welche auf der Tagesordnung der ausserordentlichen Generalversammlung stehen, verlangen ein Anwesenheitsquorum von 50 Prozent der ausgegebenen Aktien sowie eine Zweidrittelmehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Aktien. Im Falle wo anlässlich der außerordentlichen Generalversammlung das o.g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite außerordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse am 2. Dezember 1997 um 9.00 Uhr einberufen, gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts, um über die auf der o.a. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschließen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer Zweidrittelmehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Aktien getroffen.

Zu den verschiedenen Punkten der Tagesordnung sind nur die Inhaberaktien stimmberechtigt, welche bei der M.M. WARBURG & CO. LUXEMBOURG S.A. hinsichtlich der außerordentlichen Generalversammlung bis spätestens zum 14. Oktober 1997 hinterlegt wurden. Der Beleg betreffend den Aktienbesitz und die Hinterlegung der Aktien muß erbracht werden.

**MEDIOLANUM SELECTIVE FUND,
Unit trust in liquidation.**

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

Notice to Unitholders

The Management Company as liquidator of the above mentioned investment fund resolved on 2 September 1997 to declare a final liquidation dividend of ECU 2.03 per unit class B (capitalisation) of the sub-fund-ECU, payable as from 8 October 1997, against presentation of the unit certificate at KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2855 Luxembourg.

The Unitholders of MEDIOLANUM SELECTIVE FUND (in liquidation) are hereby informed that the following reports are or will be available upon request at the registered office of MEDIOLANUM MANAGEMENT COMPANY S.A. (11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg):

- The financial statements and audit report of the investment fund as at 31 December 1996;
- The liquidation report of the investment fund as at 31 December 1996;
- The audit report of the investment fund covering the period from 1st January 1997 to 2nd September 1997;
- The annual report and the report of the auditor of MEDIOLANUM MANAGEMENT COMPANY S.A. as at 31 December 1996.

At the close of the liquidation procedure on 10 November 1997, any balance of liquidation proceeds will be deposited in escrow with the Caisse des Consignations in Luxembourg. On completion of the liquidation, the accounts and the records of MEDIOLANUM SELECTIVE FUND will be deposited and kept for a period of five years at the offices of KREDIETRUST, 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg.

*By order of the Board of Directors of
MEDIOLANUM MANAGEMENT COMPANY S.A.*

(03836/755/24)

SAFRA REPUBLIC HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 32, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 28.085.

Les actionnaires de SAFRA REPUBLIC HOLDINGS S.A. («SRH») sont convoqués à une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires qui sera tenue au siège social de la société à Luxembourg, 32, boulevard Royal, le 15 octobre 1997 à 11.00 heures. Les points suivants sont à l'ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Création d'une catégorie d'actions préférentielles autorisées;
2. Autorisation du Conseil d'Administration de la société d'émettre des actions ordinaires et/ou privilégiées dans la limite du total des actions autorisées à des périodes et aux termes et conditions, y compris au prix d'émission, que le conseil pourra décider sans réserver aux actionnaires un droit préférentiel de souscription durant la période quinquennale pendant laquelle les actions autorisées seront disponibles pour l'émission, période qui expirera cinq ans après la publication de la résolution de l'assemblée générale extraordinaire du 15 octobre 1997 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
3. Modification des articles 5, 6, 8, 10, 18, 22, 24, 25 et 26 des statuts.

Modification de l'article 5 pour qu'il prenne la forme suivante:

«a) Le capital autorisé est fixé à un milliard (1.000.000.000,-) de dollars des Etats-Unis, représenté par deux cents millions (200.000.000) d'actions ordinaires autorisées de deux virgule cinq (2,5) dollars des Etats-Unis chacune et deux cents millions (200.000.000) d'actions privilégiées autorisées de deux virgule cinq (2,5) dollars des Etats-Unis chacune.

b) Le Conseil d'Administration pourra périodiquement émettre des actions ordinaires et/ou privilégiées jusqu'au total des actions autorisées pour chaque catégorie d'actions, directement ou sur conversion des actions privilégiées ou des obligations convertibles en actions à des périodes et aux termes et conditions, y compris le prix d'émission, que le Conseil pourra souverainement décider, sans réserver aux actionnaires un droit préférentiel de souscription durant la période quinquennale pendant laquelle les actions autorisées seront disponibles pour l'émission, cette période expirant cinq ans après la publication des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire du 15 octobre 1997, au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

c) Concernant les actions privilégiées, le Conseil d'Administration pourra souverainement décider si ces actions seront des actions privilégiées sans droit de vote ou avec droit de vote ou des actions privilégiées rachetables ou une combinaison de ces types. Le Conseil pourra aussi décider d'émettre différentes catégories d'actions privilégiées, chaque catégorie ayant des droits différents.

d) Dans le cas où le Conseil d'Administration décide l'émission d'actions privilégiées sans droit de vote:

- (i) ces actions sans droit de vote ne peuvent représenter plus de 50 % du capital en émission;
- (ii) le Conseil déterminera pour chaque catégorie d'actions privilégiées sans droit de vote, le taux du dividende privilégié cumulable payable sur chaque catégorie de ces actions privilégiées sans droit de vote en accord avec la loi luxembourgeoise, ce taux ne pouvant être plus élevé qu'un taux annuel consistant en un taux ne dépassant pas 20 % par an de la valeur nominale des actions privilégiées sans droit de vote concernées et un taux ne dépassant pas 20 % par an de la prime avec laquelle les actions de cette catégorie seront émises (la somme de la valeur nominale et de la prime étant définie comme le «Prix d'Emission»).

e) Dans le cas où le Conseil d'Administration décide l'émission d'actions privilégiées qui sont rachetables, le Conseil déterminera pour chaque catégorie d'actions privilégiées qui sont rachetables:

(i) le prix de rachat qui sera fixé par référence au Prix d'Emission des actions de la catégorie concernée et qui ne pourra cependant excéder 200 % du Prix d'Emission;

(ii) les conditions selon lesquelles les actionnaires peuvent exiger de la société de racheter leurs actions. Le Conseil est spécialement autorisé à déterminer la période (laquelle pourra être illimitée) durant laquelle ou la date à partir de laquelle les actionnaires pourront demander le rachat de leurs actions. Le Conseil pourra aussi déterminer que les actions privilégiées rachetables seront obligatoirement rachetées à une date fixe ou sur décision de la société.

Le Conseil est autorisé à annuler les actions privilégiées rachetables présentées au rachat.

f) Dans le cas où le Conseil d'Administration décide l'émission d'actions privilégiées rachetables sans droit de vote, les stipulations prévues aux paragraphes (d) et (e) s'appliqueront conjointement.

g) Le Conseil pourra en outre décider que les actions privilégiées d'une catégorie seront convertibles en actions ordinaires. Dans ce cas, le Conseil déterminera:

(i) le taux de conversion;

(ii) les conditions selon lesquelles un actionnaire pourra échanger ses actions. Le Conseil est spécialement autorisé à déterminer la période (laquelle peut être illimitée) durant laquelle ou la date à partir de laquelle les actionnaires pourront convertir leurs actions et fixer une date de référence qui déterminera la date à partir de laquelle les actionnaires ayant converti leurs actions privilégiées en actions ordinaires auront le droit de participer dans les dividendes sur les actions ordinaires; et

(iii) si les actions privilégiées convertibles seront obligatoirement converties à une date fixe ou sur décision de la société.

Le Conseil sera autorisé à annuler les actions privilégiées converties en actions ordinaires. Dans le cas où l'application du taux de conversion exigerait la remise de plus d'une action privilégiée pour recevoir une action ordinaire, l'excédent du total de la valeur nominale des actions privilégiées ainsi remises sur le total de la valeur nominale des actions ordinaires émises en contrepartie de la conversion sera porté à un compte de réserve. Les montants crédités à ce compte de réserve pourront être utilisés aux mêmes fins que les montants crédités au compte de réserve extraordinaire prévu à l'article 6 des statuts un mois après la publication de l'annulation des actions privilégiées concernées remises pour conversion.

h) Chaque fois que le Conseil d'Administration aura déterminé les droits et conditions de chaque catégorie d'actions privilégiées et aura émis des actions autorisées d'une catégorie et accepté le paiement de ces actions ou annulé des actions privilégiées présentées à la conversion ou au rachat, cet article sera modifié pour refléter ces droits et conditions et le résultat de cette émission ou de cette annulation, et la modification sera enregistrée par acte notarié à la demande du Conseil d'Administration.

i) Le capital émis de la société est fixé à quatre-vingt-neuf millions cent cinquante-cinq mille soixante (89.155.060,-) dollars des Etats-Unis, représenté par trente-cinq millions six cent soixante-deux mille vingt-quatre (35.662.024) actions de deux virgule cinq (2,5) dollars des Etats-Unis chacune, entièrement libérées.

j) En outre, une prime d'émission d'un montant total de huit cent quarante millions trois cent vingt-neuf mille cent quarante-six (840.329.146) dollars des Etats-Unis a été payée.»

Modification de l'article 6 pour qu'il prenne la forme suivante:

«Toute prime d'émission qui sera payée en plus de la valeur nominale est portée à une réserve extraordinaire. Cette réserve extraordinaire pourra être utilisée par le Conseil d'Administration pour racheter des actions de la société.»

Modification de l'article 8, 3^{ème} §, 2^{ème} phrase pour qu'il prenne la forme suivante:

«A l'intérieur de chaque catégorie d'actions, tous les dividendes seront déclarés et payés proportionnellement aux montants libérés sur les actions qui reçoivent le paiement d'un dividende, mais aucun paiement effectué sur une action antérieurement à un appel de fonds ne sera, pour les besoins du présent article, considéré comme libéré sur l'action.»

Modification de l'article 10, 2^{ème} phrase pour qu'il prenne la forme suivante:

«Les opérations de la société sont surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés au Luxembourg.»

Modification de l'article 18, 2^{ème}, 3^{ème} et 4^{ème} § pour qu'il prenne la forme suivante:

«Toutes autres assemblées générales et toutes assemblées de catégories d'actions se tiennent soit au siège social, soit en tout autre lieu indiqué dans la convocation faite par le Conseil d'Administration.

Les assemblées générales ordinaires ou de catégories d'actions sont présidées par le président ou, en son absence, par un administrateur désigné par le Conseil. L'ordre du jour des assemblées générales ordinaires et des assemblées de catégories d'actions est arrêté par le Conseil. L'ordre du jour devra être indiqué dans les convocations et il ne pourra être délibéré sur aucun point non porté à l'ordre du jour, y compris la révocation et la nomination d'administrateurs ou de réviseurs.

Les assemblées générales ordinaires annuelles ou les assemblées générales ordinaires ou les assemblées de catégories d'actions convoquées extraordinairement ne sont régulièrement constituées et ne délibèrent valablement que sous l'observation des dispositions légales.»

Modification de l'article 18, 6^{ème} § pour qu'il prenne la forme suivante:

«Dans les assemblées générales, chaque détenteur d'actions ordinaires et chaque détenteur d'actions privilégiées avec droit de vote a autant de voix qu'il représente d'actions ordinaires et d'actions privilégiées, tant en son nom que comme mandataire. Les détenteurs d'actions privilégiées sans droit de vote auront uniquement un droit de vote dans les cas prévus par la loi. Dans les assemblées de catégories spécifiques d'actions, chaque détenteur d'actions de la catégorie concernée a autant de voix qu'il représente d'actions de cette catégorie, tant en son nom que comme mandataire.»

Modification de l'article 22, 2^{ème} §, 2^{ème} phrase pour qu'il prenne la forme suivante:

Sous réserve des droits à un dividende préférentiel de chaque catégorie d'actions privilégiées, l'affectation à donner au solde du bénéfice sera déterminée annuellement sur proposition du Conseil d'Administration par l'assemblée générale ordinaire.»

Insertion des stipulations suivantes à la suite du premier alinéa de l'article 24:

«Si une décision d'une assemblée générale affecte les droits des détenteurs d'actions d'une catégorie déterminée, l'approbation de cette décision devra également être approuvée par une assemblée séparée des actionnaires de la catégorie d'actions concernées.»

Modification de l'article 25 pour qu'il prenne la forme suivante:

«Pour tous les cas non réglés par les présents statuts, les assemblées générales ordinaires et extraordinaires et les assemblées de catégories d'actions seront régies par la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales.

Les assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, et les assemblées de catégories d'actions peuvent se réunir et statuer valablement, même sans convocation préalable, chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils consentent à délibérer sur les sujets portés à l'ordre du jour.»

Modification de l'article 26, 3^{ème} phrase pour qu'il prenne la forme suivante:

«Sur l'actif net provenant de la liquidation après extinction du passif, il sera d'abord payé une somme nécessaire pour rembourser le Prix d'Emission de chaque catégorie d'actions privilégiées donnant droit à un remboursement privilégié de leur apport, ensuite il sera prélevé une somme nécessaire pour rembourser le montant libéré et non amorti des actions ordinaires; quant au solde, il sera réparti également entre toutes les actions ordinaires.»

(...)

Remarques:

L'actionnaire dont les actions sont au porteur, et qui désire assister en personne à l'assemblée générale extraordinaire (l'«Assemblée») devra présenter à l'entrée un certificat de blocage ou ses certificats d'actions.

S'il désire être représenté à l'Assemblée, il devra remettre une procuration dûment remplie ainsi qu'un certificat de blocage au siège social de SRH, 32, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, au plus tard le 13 octobre 1997 à 17.00 heures. L'actionnaire peut obtenir le certificat de blocage et, si nécessaire, le formulaire de procuration auprès de l'une des banques énumérées ci-dessous, en déposant ses certificats d'actions auprès d'elle ou en obtenant d'une autre banque, où ses certificats sont déposés, une notification de blocage à faire parvenir à l'une des banques mentionnées ci-dessous.

L'actionnaire dont les actions sont nominatives, recevra une convocation à l'Assemblée, ainsi qu'un formulaire de procuration destiné à l'Assemblée, à son adresse figurant sur le registre des actionnaires. La procuration devra être déposée au siège social de SRH dans les mêmes conditions et délais que ci-dessus.

Le fait d'avoir remis une procuration n'empêchera pas un actionnaire d'assister en personne et de voter à l'Assemblée s'il le désire.

Toutes les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée peuvent être prises à la majorité des deux tiers des actions représentées à l'Assemblée, un quorum de la moitié étant requis.

* BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

* REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK, 30, Monument Street, London, EC3R 8NB.

* REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (SUISSE) S.A., 2, place du Lac, CH-1204 Genève.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (SUISSE) S.A., Via Canova 1, CH-6900 Lugano.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (SUISSE) S.A., Paradeplatz 5, CH-8022 Zurich.

* REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (LUXEMBOURG) S.A., 32, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (FRANCE) S.A., 20, place Vendôme, F-75001 Paris.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (MONACO) S.A., 15-17, avenue d'Ostende, MC-98000 Monaco.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (GUERNSEY) LTD, rue du Pré, St. Peter Port, Guernsey, Channel Islands.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (GIBRALTAR) LTD, Neptune House, Marina Bay, Gibraltar.

* UNION DE BANQUES SUISSES, Bahnhofstrasse 45, CH-8021 Zurich.

* Guichets payeurs pour les coupons de SAFRA REPUBLIC HOLDINGS S.A.

I (03834/000/156)

Le Conseil d'Administration.

BELLEFONTAINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 45, rue N.S. Pierret.

R. C. Luxembourg B 47.721.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le 15 octobre 1997 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

25581

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 30 juin 1997
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers.

I (03775/000/15)

Le Conseil d'Administration.

HERALDA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 15.872.

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 15 octobre 1997 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 1997, et affectation du résultat;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 1997;
4. Divers.

I (03803/005/15)

Le Conseil d'Administration.

MEDIBALT FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 41.264.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 15 octobre 1997 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports de gestion du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1994, au 31 décembre 1995 et au 31 décembre 1996;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915;
5. Elections statutaires;
6. Transfert du siège social;
7. Divers.

I (03809/595/18)

Le Conseil d'Administration.

MEDIBALT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 37.918.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 15 octobre 1997 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports de gestion du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1994, au 31 décembre 1995 et au 31 décembre 1996;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915;
5. Elections statutaires;
6. Transfert du siège social;
7. Divers.

I (03810/595/18)

Le Conseil d'Administration.

25582

FINANCIERE CONCORDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 54.320.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 octobre 1997 à 15.00 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 1996
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers.

I (03693/534/15)

Le Conseil d'Administration.

KLEINWORT BENSON JAPANESE WARRANT FUND,

Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 37.305.

The

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of KLEINWORT BENSON JAPANESE WARRANT FUND will be held at the registered office of the Company, 50, avenue J.F. Kennedy in Luxembourg, on 8 October 1997 at 11.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following matters:

Agenda:

1. To hear the management report of the directors and 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 30 June 1997.
3. To discharge the directors with respect to their performance of duties during the year ended 30 June 1997.
4. To elect the directors and the auditor to serve until the next annual general meeting of shareholders.
5. Any other business.

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.

II (03771/584/21)

The Board of Directors.

SANTAMARIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 31.740.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 10 octobre 1997 à 11.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes concernant l'exercice 1996;
2. Approbation des comptes annuels de l'exercice 1996;
3. Affectation des résultats;
4. Décharge aux organes sociaux;
5. Divers.

Luxembourg, le 8 septembre 1997.

II (03717/535/17)

Le Conseil d'Administration.

METAMECO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 13.287.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 10 octobre 1997 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports de gestion du conseil d'administration et du commissaire aux comptes concernant l'exercice se clôturant au 31 décembre 1996;
2. Approbation des bilan, compte de profits et pertes et de l'annexe au 31 décembre 1996;
3. Affectation des résultats;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Divers.

Luxembourg, le 8 septembre 1997.

II (03718/273/18)

Le Conseil d'Administration.

DEWINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.786.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV DEWINVEST à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 8 octobre 1997 à 8.30 heures au siège social de la BANQUE DE LUXEMBOURG, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 juin 1997.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs.
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
5. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'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.

II (03749/755/23)

Le Conseil d'Administration.

NOBLESSE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 16.911.

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 7 octobre 1997 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 1997, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 1997.
4. Divers.

II (03753/005/15)

Le Conseil d'Administration.

INTERMEDIA S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 15.783.

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY MEETING

of the company, which will be held at the headoffice, on 7 October 1997 at 10.00 a.m.

Agenda:

1. To approve the reports of the Board of Directors and the Statutory Auditor at 30 June 1997.
2. To approve the balance-sheet as at 30 June 1997, and profit and loss statement as at 30 June 1997.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending 30 June 1997.
4. Miscellaneous.

II (03752/005/15)

The Board of Directors.

PRAVERT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 41.791.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi 6 octobre 1997 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 1996;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1996;
3. Affectation des résultats au 31 décembre 1996;
4. Vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. Ratification de la cooptation d'un Administrateur;
6. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
7. Divers.

II (03788/060/17)

Le Conseil d'Administration.

DEWAPLUS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.784.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV DEWAPLUS à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 8 octobre 1997 à 9.30 heures au siège social de la BANQUE DE LUXEMBOURG, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 juin 1997.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs.
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
5. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A. à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'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.

II (03750/755/23)

Le Conseil d'Administration.

CLOST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 25.286.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 9 octobre 1997 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 juin 1997. Affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (03648/657/15)