

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° 117**7 mars 1996****SOMMAIRE**

| | | | |
|--|------------|---|------------|
| Aires Finance Holding S.A., Luxembourg . . . | page 5605 | Holiday International Company S.A., Luxbg | 5591, 5593 |
| Amici Luxembourg, S.à r.l., Esch-sur-Alzette | 5599 | Home Partner's S.A., Luxembourg | 5589 |
| Anerov Holding S.A., Luxembourg | 5612 | Hypraholding S.A., Luxembourg | 5589, 5591 |
| Axa Bonds, Sicav, Luxembourg | 5606 | IBJ Endeavor Global Fund, Fonds Commun de Pla- | |
| Axa Equities, Sicav, Luxembourg | 5607 | cement | 5579 |
| A.Z. Com S.A., Luxembourg | 5588 | Indunet, S.à r.l., Luxembourg | 5595 |
| BBL Portfolio, Sicav, Luxembourg | 5608 | Intermit Financière S.A. Holding, Luxembourg . . . | 5611 |
| Beeber S.A., Luxembourg | 5606 | International Aviation Fund, S.C.A., Luxembourg | 5608 |
| B & E Esch, S.à r.l., Esch-sur-Alzette | 5602 | International Machine Industries S.A., Soparfi, Luxbg | 5611 |
| Bocs Holding S.A., Luxembourg | 5605 | Invecom S.A., Luxembourg | 5610 |
| Camping Caravaning Club Luxembourg-Ville, A.s.b.l., | | Kisa S.A., Luxembourg | 5614 |
| Luxembourg | 5601 | Locaboat Management Services S.A., Luxembourg | 5610 |
| Confilux S.A., Luxembourg | 5610 | Long Island International S.A., Luxembourg | 5613 |
| Cordigame S.A., Luxembourg | 5609 | Luxdynamic S.A., Luxembourg | 5609 |
| C.P.O. International S.A., Luxembourg | 5613 | Marcomard S.A., Luxembourg | 5612 |
| Daiwa Capital - L.C.F. Edmond de Rothschild Inter- | | Musée et Maison du Vin, A.s.b.l., Ehnen | 5597 |
| national Equity Fund, Luxembourg | 5614 | Pani S.A., Luxembourg | 5615 |
| Delalux Finance S.A., Luxembourg | 5612 | Particap S.A., Luxembourg | 5610 |
| Diversind Finance S.A., Luxembourg | 5613 | Pauillac S.A., Luxembourg | 5607 |
| Eberno S.A., Luxembourg | 5616 | Performa Fund, Sicav, Luxembourg | 5604 |
| E.B.I.M. S.A., Luxembourg | 5616 | Pharmacia & Upjohn Luxembourg S.A., Luxem- | |
| Eurofédéral, Sicav, Luxembourg | 5604 | bourg | 5585, 5587 |
| Eurofeed S.A., Luxembourg | 5609 | Prestige Luxembourg, Sicav, Luxembourg | 5603 |
| Fidelity Discovery Fund, Sicav, Luxembourg | 5614 | PRI/TECH, Private American Technology S.A., Lu- | |
| Fidelity Special Growth Fund, Sicav, Luxembourg | 5603 | xembourg | 5615 |
| FilmNet S.A., Luxembourg | 5570 | QUINSA, Quilmes Industrial S.A.H., Luxbg | 5576, 5579 |
| Finanim S.A., Luxembourg | 5570, 5573 | Salvator Holding S.A., Luxembourg | 5611 |
| Finami 443 S.A., Luxembourg | 5613 | Seratus S.A., Luxembourg | 5608 |
| FIPA, Financière et Participations S.A., Luxem- | | Taxalo S.A., Luxembourg | 5615 |
| bourg | 5574, 5575 | Ter-Prom, S.à r.l., Luxembourg | 5587 |
| Fitco International S.A., Eschen | 5573 | Texto International S.A., Luxembourg | 5611 |
| Gevalmo S.A., Luxembourg | 5606 | TOIBSA, Transoceanic Invest & Business S.A., Lu- | |
| G & S Société Anonyme d'Investissement, Luxem- | | xembourg | 5603 |
| bourg | 5593, 5595 | TPM Kichen, GmbH, Mersch | 5596, 5597 |
| Henry S.A.H., Luxembourg | 5609 | Unavest S.A., Luxembourg | 5607 |
| Holiday Club S.A., Luxembourg | 5605 | Vesper, Sicav, Luxembourg | 5615 |
| | | Vitale Holding S.A., Luxembourg | 5612 |

FilmNet S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

Mr C. Stofberg resigns as a member of the Board of Directors of FilmNet S.A.

Please accept this resignation with immediate effect and take whatever steps are necessary in this respect.

16 November 1995.

C. Stofberg

Certified a true copy

A. Grieve

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 55, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(07543/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 1996.

FilmNet S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

Mr J.P. Bekker resigns as a member of the Board of Directors of FilmNet S.A.

Please accept this resignation with immediate effect and take whatever steps are necessary in this respect.

16 November 1995.

J.P. Bekker

Certified a true copy

A. Grieve

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 55, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(07544/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 1996.

FilmNet S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

Mr R. Hersov resigns as a member of the Board of Directors of FilmNet S.A.

Please accept this resignation with immediate effect and take whatever steps are necessary in this respect.

16 November 1995.

R. Hersov

Certified a true copy

A. Grieve

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 55, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(07545/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 1996.

FilmNet S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

Mr H. Roemer resigns as a director of the Company.

Please accept this resignation as a director of the Company with immediate effect.

28 september 1994.

H. Roemer

Certified a true copy

A. Grieve

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 55, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(07546/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 1996.

FINANIM S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 51.968.

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

Before the undersigned Maître Jacques Delvaux, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the Luxembourg company denominated FINANIM S.A., with its registered office in Luxembourg, rue Glesener, Number 35, inscribed in the register of commerce under section B and the number 51.968.

The company was incorporated by a deed of the undersigned notary on July 20th, 1995, published in the Mémorial C, number 540 on the 23rd October, 1995.

The company has presently a corporate subscribed capital of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (LUF 1,250,000.-), represented by one hundred (100) shares of a par value of twelve thousand five hundred Luxembourg francs (LUF 12,500.-) each, fully paid in.

The meeting of shareholders is presided over by Mr François Winandy, diplômé EDHEC, residing in Luxembourg.

The Chairman designates as secretary Mr Eric Magrini, employé privé, residing in Luxembourg.

The meeting of shareholders designates as teller Mr Jean-Marie Nicolay, maître en droit, residing in Arlon.

The shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each one of them have been mentioned on an attendance list signed by the shareholders present and by the proxy holders of those represented; this attendance list, drawn up by the members of the bureau, after having been signed *ne varietur* by the members of the bureau and the notary, will remain attached to the present deed with which it will be subjected to the registration procedure.

The proxies of the represented shareholders will also remain attached to this deed, after having been signed *ne varietur* by the members of the bureau and the notary.

Then the Chairman declares and requests the notary to record the following:

I.- That the 100 shares representing the whole subscribed capital of 1,250,000.- LUF, are duly represented at this meeting, which consequently is regularly constituted and can validly deliberate and decide on the different items of the agenda without prior convening notices.

II.- That the agenda of the present meeting is as follows:

Agenda:

1. Increase of the subscribed share capital by the amount of LUF 2,750,000.- (two million seven hundred and fifty thousand Luxembourg francs) in order to increase the share capital from its present amount of LUF 1,250,000.- (one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs) to LUF 4,000,000.- (four million Luxembourg francs), represented by 320 (three hundred and twenty) shares of a nominal par value of LUF 12,500.- (twelve thousand and five hundred Luxembourg francs) each, by the creation and the issue of 220 (two hundred and twenty) new shares of a nominal value of LUF 12,500.- (twelve thousand and five hundred), to be issued at par against cash and benefiting of the same rights and advantages as the already issued shares.

2. Consequential amendment of the first paragraph of the Articles of Association.

3. Miscellaneous.

The general meeting, considering itself as duly constituted, has approved the statements of the Chairman and has examined the different items of the agenda.

After having deliberated the meeting takes, by unanimous separate vote the following resolutions.

First resolution

The meeting of shareholders decides to increase the subscribed share capital by the amount of LUF 2,750,000.- (two million seven hundred and fifty thousand Luxembourg francs) in order to increase the share capital from its present amount of LUF 1,250,000.- (one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs) to LUF 4,000,000.- (four million Luxembourg francs), represented by 320 (three hundred and twenty) shares of a nominal par value of LUF 12,500.- (twelve thousand and five hundred Luxembourg francs) each, by the creation and the issue of 220 (two hundred and twenty) new shares of a nominal value of LUF 12,500.- (twelve thousand and five hundred), to be issued at par against cash and benefiting of the same rights and advantages as the already issued shares.

Second resolution

The preferential subscription right from the shareholder NESSAR FINANCE S.A., with its registered office in Panama City, (Panama) in order with the increase of capital is cancelled by unanimous decision of general meeting on the basis of a waiver declaration from the concerned shareholder.

Third resolution

Subscription of the shares:

And there appeared Mister François Winandy, prenamed, acting on behalf of the company REAN FOUNDATION, with its registered office in Vaduz (Liechtenstein), pursuant to a proxy dated December 12th, 1995, given in Vaduz, which after been signed *ne varietur* will remain attached to the present deed.

The appearing person, acting in his above stated capacity after having received lecture of all the above, has declared that he has full knowledge of the articles of association and of the financial situation of the company, and has declared to subscribe to 220 (two hundred and twenty) new shares issued.

The meeting of shareholders representing the entire corporate capital has accepted unanimously the subscription of all the new shares by the prementioned company.

Payment

The before named shareholders have paid in the newly issued shares at their nominal value of twelve thousand and five hundred Luxembourg francs (12,500.- LUF) each, totalling the global amount of 2,750,000.- LUF (two million seven hundred and fifty thousand Luxembourg francs), which amount represented by the countervalue in Italian lire, is at the free disposal of the company so as this has been shown to the notary pursuant to a bank certificate.

Fourth resolution

The general meeting of shareholders decides on the basis of the above resolutions and a notarial deed of this day relating to the full payment of the subscribed shares of the company to amend the first paragraph of article 5 of the articles of association and to replace it by the following text:

«**Art. 5.** The subscribed capital of the company is fixed at four million Luxembourg francs (LUF 4,000,000.-), represented by three hundred and twenty (320) shares of a par value of twelve thousand and five hundred Luxembourg francs (LUF 12,500.-) each, fully paid in.»

Chairman closes the meeting.

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 divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

Made in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read and translated into a language known by the persons appearing, all of whom known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française:

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée FINANIM S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 35, rue Glesener, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 51.968.

Ladite société constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 20 juillet 1995, publié au Mémorial C, numéro 540 du 23 octobre 1995.

Ladite société a un capital social actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-), représenté par cent (100) actions chacune d'une valeur nominale de douze mille cinq cents francs luxembourgeois (LUF 12.500,-), entièrement libérées.

L'assemblée est présidée par Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Eric Magrini, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Il appelle aux fonctions de scrutateur, Monsieur Jean-Marie Nicolay, maître en droit, demeurant à Arlon.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et 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 parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

Ensuite Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les 100 (cent) actions représentatives de l'intégralité du capital social de LUF 1.250.000,- sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital souscrit d'un montant de LUF 2.750.000,- (deux millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois), pour augmenter le capital souscrit de son montant actuel de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) à LUF 4.000.000,- (quatre millions de francs luxembourgeois), représenté par 320 (trois cent vingt) actions d'une valeur nominale de LUF 12.500,- (douze mille cinq cents francs luxembourgeois) chacune, par la création et l'émission de 220 (deux cent vingt) actions nouvelles d'une valeur nominale de LUF 12.500,- (douze mille cinq cents francs luxembourgeois), à émettre contre paiement en espèces et bénéficiant des mêmes droits et avantages que les actions déjà émises.

2. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article cinq des statuts.

3. Divers.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée, a approuvé l'exposé de Monsieur le Président et a abordé l'ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée a pris, à l'unanimité des voix, et séparément les résolutions suivantes.

Première résolution

L'assemblée des actionnaires décide d'augmenter le capital souscrit d'un montant de LUF 2.750.000,- (deux millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois), pour augmenter le capital souscrit de son montant actuel de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) à LUF 4.000.000,- (quatre millions de francs luxembourgeois), représenté par 320 (trois cent vingt) actions d'une valeur nominale de LUF 12.500,- (douze mille cinq cents francs luxembourgeois) chacune, par la création et l'émission de 220 (deux cent vingt) actions nouvelles d'une valeur nominale de LUF 12.500,- (douze mille cinq cents francs luxembourgeois), à émettre contre paiement en espèces et bénéficiant des mêmes droits et avantages que les actions déjà émises.

Seconde résolution

Le droit de souscription préférentiel de l'actionnaire NESSAR FINANCE S.A., ayant son siège social à Panama City (Panama), ici représentée par Monsieur Eric Magrini, préqualifié, par rapport à l'augmentation de capital décidée ci-avant, est supprimé de l'unanimité de tous les actionnaires concernés, sur le vu de la renonciation expresse de l'actionnaire concerné, donnée le 12 décembre 1995 à Panama City,

laquelle renonciation, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et par le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

*Troisième résolution**Souscription*

Et à l'instant est intervenu:

Monsieur François Winandy, préqualifié, agissant au nom et pour le compte de la société dénommée REAN FOUNDATION, avec siège social à Vaduz (Liechtenstein).

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, après avoir reçu lecture de tout ce qui précède, déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la société FINANIM S.A., et a déclaré souscrire au nom et pour le compte de la société dénommée REAN FOUNDATION, prénommée, aux deux cent vingt (220) actions nouvelles, chacune d'une valeur nominale de douze mille cinq cents francs luxembourgeois (12.500,- LUF).

L'assemblée, réunissant l'intégralité du capital social de la société, accepte, à l'unanimité, la souscription des actions nouvelles par la société dénommée REAN FOUNDATION, préqualifiée.

Libération

REAN FOUNDATION, préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, a libéré intégralement la souscription des deux cent vingt (220) actions nouvelles au moyen d'un paiement en espèces d'un montant de deux millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois (2.750.000,- LUF). La contre-valeur en liras italiennes, est à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant au moyen d'un certificat bancaire.

Quatrième résolution

Suite à la résolution qui précède, le premier alinéa de l'article 22 des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à quatre millions de francs luxembourgeois (LUF 4.000.000,-), représenté par trois cent vingt (320) actions chacune d'une valeur nominale de douze mille cinq cents francs luxembourgeois (LUF 12.500,-), entièrement libérées.»

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

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

Le présent acte ayant été lu et traduit en une langue connue des comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: F. Winandy, E. Magrini, J.-M. Nicolay, J. Delvaux.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 décembre 1995, vol. 820 fol. 86, case 12. – Reçu 27.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 8 janvier 1996.

J. Delvaux.

(01659/208/186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

FINANIM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 51.968.

Statuts coordonnés suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 décembre 1995, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

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

Esch-sur-Alzette, le 8 janvier 1996.

J. Delvaux.

(01660/208/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

FITCO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8479 Eschen, 19, Cité Bettenwies.

R. C. Luxembourg B 29.513.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FITCO INTERNATIONAL S.A., avec siège social à L-8479 Eschen, 19, Cité Bettenwies, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 29.513, constituée suivant acte reçu par le notaire Marthe Thyges-Walch à Luxembourg en date du 2 décembre 1988, publiée au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, sous le n° 68 du 18 mars 1989, modifiée par une assemblée générale extraordinaire du 28 avril 1992, publiée au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations sous le n° 452 du 8 octobre 1992, modifiée par une assemblée générale extraordinaire du 6 octobre 1993, publiée au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, sous le n° 549 du 15 novembre 1993.

L'assemblée est ouverte à 11.00 heures et est présidée par Monsieur Jean Meyer, conseil-comptable, demeurant à Brouch (Mersch).

Le président désigne comme secrétaire, Monsieur Claude Meyer, employé privé, demeurant à Brouch (Mersch).

L'assemblée désigne comme scrutateur, Madame Monique Berens-Hoscheid, secrétaire, demeurant à Steinfort.

Le président déclare ce qui suit:

A. 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, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

Conformément à la liste de présence, tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social de 1.250.000,- LUF (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois), sont présents à la présente assemblée, qui peut, en conséquence, délibérer et décider valablement sur tous les points de l'ordre du jour.

Ordre du jour:

- 1.- Démission de Monsieur Eric Paelman comme administrateur et comme administrateur-délégué de la société;
- 2.- Nomination de Monsieur Claude Meyer comme nouvel administrateur de la société.

Le président invoque les raisons amenant le conseil d'administration à soumettre le présent ordre du jour à l'assemblée générale.

Après avoir délibéré sur l'ordre du jour, l'assemblée prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Eric Paelman en tant qu'administrateur et en tant qu'administrateur-délégué de la société avec effet rétroactif au 20 décembre 1994 et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

Deuxième et dernière résolution

L'assemblée décide de nommer Monsieur Claude Meyer, employé privé, demeurant à L-7416 Brouch, 43, rue du Village, comme nouvel administrateur et ce, avec effet rétroactif au 21 décembre 1994.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.30 heures.

Signatures.

Enregistré à Redange-sur-Attert, le 11 janvier 1996, vol. 142, fol. 15, case 4. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): R. Schaack.

(01664/706/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

FIPA, FINANCIERE ET PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 27.938.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding FIPA, FINANCEMENT ET PARTICIPATIONS S.A., inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 27.938 avec siège à Luxembourg, 23, rue Beaumont.

L'assemblée est ouverte à 14.30 heures sous la présidence de Madame Maria Dennewald, docteur en droit, demeurant à Luxembourg.

Madame le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Gilles Herrmann, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée élit comme scrutateur, Madame Gerty Thomé-Marter, gérante de société, demeurant à Kayl.

Le bureau ainsi constitué constate que tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social, sont présents, respectivement représentés par des fondés de procuration ainsi qu'il résulte d'une liste de présence qui est annexée aux présentes et qui est signée des membres du bureau et des actionnaires, respectivement de leurs mandataires et du notaire instrumentant, pour être soumise à l'enregistrement.

Tous les actionnaires présents ou représentés déclarent renoncer à une convocation spéciale et préalable et se considèrent dûment convoqués pour avoir reçu une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1) Augmentation du capital social à concurrence de trois millions de francs luxembourgeois (3.000.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à quatre millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (4.250.000,- LUF), par la création et l'émission de trois mille (3.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

2) Acceptation de la souscription à l'augmentation de capital et de la libération de celle-ci par l'actionnaire majoritaire.

3) Création d'un capital autorisé de vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF).

4) Modification de l'article 5 des statuts, pour l'adapter à la nouvelle situation du capital social.

5) Divers.

Le bureau constate, en conséquence, que la présente assemblée générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les propositions portées à son ordre du jour.

Madame le Président expose que la Société a été constituée le 15 avril 1988 par acte du notaire instrumentaire, publié au Mémorial C, n° 183 du 6 juillet 1988 avec un capital social d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) entièrement libéré.

Madame le Président a ensuite mis au vote les différentes propositions de résolutions et l'assemblée a pris, à l'unanimité, mais par scrutins séparés, les résolutions suivantes:

Première résolution

Le capital social est augmenté à concurrence de trois millions de francs luxembourgeois (3.000.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à quatre millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (4.250.000,- LUF), par la création et l'émission de trois mille (3.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Deuxième résolution

L'assemblée accepte la souscription des actions nouvelles par Madame Carla Reginelli, administrateur de sociétés, demeurant à Segrate, Italie, ici représentée par Madame Maria Dennewald, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 6 décembre 1995, ci-annexée.

Cette souscription a été libérée en espèces ainsi que cela résulte d'un certificat bancaire remis au notaire, les autres actionnaires ayant formellement renoncé à leur droit de souscription préférentiel.

Troisième résolution

L'assemblée décide de fixer le capital autorisé à vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF), qui sera représenté par vingt mille (20.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de procéder à la modification de l'article 5 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à quatre millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (4.250.000,- LUF), représenté par quatre mille deux cent cinquante (4.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

Le capital autorisé est fixé à vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF), qui sera représenté par vingt mille (20.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication de la présente assemblée, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut déléguer toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. Le conseil d'administration peut déléguer un de ses membres ou même une tierce personne pour faire constater par devant notaire l'augmentation de capital intervenue.

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

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée à 15.00 heures.

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 cette augmentation de capital, s'élève à environ soixante-quinze mille francs (75.000,-).

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

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

Signé: M. Dennewald, G. Herrmann, G. Thomé-Marter, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 décembre 1995, vol. 88S, fol. 1, case 4. – Reçu 30.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 10 janvier 1996.

F. Baden.

(01662/200/90) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

FIPA, FINANCIERE ET PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 27.938.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 12 janvier 1996.

F. Baden.

(01663/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 84, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 32.501.

—
In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the sixth of February.

Before Us, Maître Camille Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of the société anonyme holding QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA) having its registered office in Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary on the 20th of December, 1989, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 209 of the 26th of June, 1990.

The articles of incorporation of the company were amended by notarial deeds:

- on 11th of June, 1992, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 339 on the 6th of August, 1992,
- on 10th of December, 1993, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 7 of the 7th of January, 1994,
- on the 24th of June, 1994, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 325 of the 6th of September, 1994.

The meeting was presided over by Mr André Elvinger, docteur en droit, residing in Luxembourg.

The Chairman appointed as secretary to the meeting Mr Donny Wagner, conseiller financier, residing in Aspelt (Grand Duchy of Luxembourg).

The meeting elected as scrutineers:

- 1.- Mr Carlo Hoffmann, directeur de sociétés, residing in Luxembourg.
- 2.- Mr Jean Bodoni, ingénieur commercial, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I) The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineers and the undersigned notary. Said list as well as the proxies will be attached to this document to be filed with the registration authorities.

II) It appears from the attendance list, that fourteen (14) shareholders who are together in possession of forty-four million three hundred and fifty-three thousand seven hundred and thirty-nine (44,353,739) shares, are present or represented, so that more than half of the capital is present or represented at this meeting.

III) The present general meeting has been convened by notices containing the agenda, published in the:

- Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on the:
18th of January, 1996, number 34,
27th of January, 1996, number 52;
- Luxemburger Wort on the:
18th of January, 1996, number 15,
27th of January, 1996, number 23.

IV) That the bearer shares represented at this general meeting have been deposited within the prescribed time with banks or financial institutions.

V) That this general meeting is consequently regularly constituted and may validly deliberate on the items of the following agenda.

1.- Amendment of article 5 of the articles of incorporation of the company to restate the provisions relating to the authorized capital and inter alia to waive preferential subscription rights of shareholders to subscribe for further issues of ordinary shares or non-voting preferred shares within the limits of the authorized capital;

2.- Amendment of article 7 of the articles of incorporation of the company in order to ensure that any split, division or combination of shares in one class is carried out on identical terms per share in all classes of shares;

3.- Ratification of the resolutions taken by the board of directors to proceed at such time as shall be convenient with the split of each two existing ordinary shares into two new ordinary shares and one non-voting preferred share.

After the foregoing was approved by the meeting, and after deliberation the meeting passed the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to authorize the board of directors for a period of five years starting from the date of publication of the deed stating this amendment in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, to increase the subscribed capital, through issues of either ordinary shares or non-voting preferred shares or both, within the limits of the authorized share capital as currently set out in article 5 of the articles of incorporation and consequently

to replace the third, fourth, fifth, sixth and seventh paragraphs of article 5 of the articles of incorporation by the following:

«The board of directors is authorized for a period of five (5) years starting from the date of publication of the deed stating this amendment in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, to increase the subscribed capital in whole or in part from time to time, through issues of either ordinary shares or non-voting preferred shares or both, within the limits of the authorized capital and provided that for any such issue of non-voting preferred shares the number of non-voting preferred shares issued and outstanding and to be issued does not exceed the number of ordinary shares issued and outstanding and to be issued, all as determined at the time of any issue. In connection with such increases of capital the shares shall be issued at a price or, if shares are issued by way of incorporation of reserves, at an amount, which shall not be less than the accounting par value and may include such issue premium as the board of directors shall decide. The board of directors may authorize any director, manager or other person to accept subscrip-

tions and direct payment of the price of the shares being whole or part of such increases of capital. Whenever the board of directors shall have any such increase of capital recorded in the form required by law, it shall have the amendment of this article as a result thereof recorded at the same time. Any issue of ordinary shares or non-voting preferred shares may be made with or without reserving to holders of ordinary or non-voting preferred shares a preferential right to subscribe for such shares.

Non-voting preferred shares shall entitle the holders thereof, in the event profits are distributed, to a preferred cumulative dividend being a percentage of their accounting par value or, in the event of a repayment of capital, to a preferred right in such repayment, and to a preferred right in distribution of liquidation surplus (in addition to repayment of any accumulated unpaid preferred cumulative dividends before any distribution of dividends or liquidation proceeds is made to holders of ordinary shares), without prejudice to the rights which may be conferred upon them in the balance of the profits and the liquidation surpluses, all as shall be determined by the board of directors at the time of issue of such non-voting preferred shares. The non-voting preferred shares shall in all other respects be subject to applicable law including as to the circumstances in which they shall become entitled to voting rights.

When proceeding with the issue of non-voting preferred shares, the board of directors may decide that each holder of ordinary shares shall be entitled to such same number of non-voting preferred shares per ordinary share as the board of directors shall determine and that no payment shall have to be made on the issue of such non-voting preferred shares.

The provisions of the previous paragraph shall apply as long as only ordinary shares shall be in issue.»

This resolution has been adopted by 44,276,939 votes, whereas 34,500 votes have been against and 42,300 abstentions.

Second resolution

The meeting decides to complete article 7 «Changes of Share Capital» by insertion of an additional third paragraph as follows:

«Any split, division or combination of shares in one class may be carried out only on identical terms per share in all classes of shares.»

This resolution has been adopted by 44,311,439 votes in favour and 42,300 abstentions.

Third resolution

The meeting decides to ratify the resolutions taken by the board of directors to proceed at such time as shall be convenient with the split of the existing shares by the issue, for each two existing shares, of two new ordinary shares and one non-voting preferred share.

The meeting decides further that upon the carrying out of such split, the per share accounting par value of each ordinary and of each non-voting preferred share shall be equal to two thirds of the per share accounting par value of the existing ordinary shares prior to the split and any Director or Officer of the company shall be authorized to have the change in the composition of the capital resulting therefrom recorded by a notarial deed.

This resolution has been adopted by 44,311,439 votes in favour and 42,300 abstentions.

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

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 divergences between the English and the French texts, the English version will be preponderant.

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du procès-verbal qui précède:

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

Par-devant Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 20 décembre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 209 du 26 juin 1990.

Les statuts de la société furent modifiés suivant actes notariés reçus:

- en date du 11 juin 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 339 du 6 août 1992,

- en date du 10 décembre 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 7 du 7 janvier 1994,

- en date du 24 juin 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 325 du 6 septembre 1994.

L'assemblée est présidée par Monsieur André Elvinger, docteur en droit, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Donny Wagner, conseiller financier, demeurant à Aspelt (Grand-Duché de Luxembourg).

L'assemblée élit comme scrutateurs:

1.- Monsieur Carlo Hoffmann, directeur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

2.- Monsieur Jean Bodoni, ingénieur commercial, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I) Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II) Qu'il appert de cette liste de présence que quatorze (14) actionnaires possédant ensemble quarante-quatre millions trois cent cinquante-trois mille sept cent trente-neuf (44.353.739) actions sont présentes ou sont représentées, de sorte que plus de la moitié du capital social est présente ou représentée à la présente assemblée.

III) Que la présente assemblée générale a été convoquée par des avis contenant l'ordre du jour, publiés:

- au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date des

18 janvier 1996, numéro 34,

27 janvier 1996, numéro 52;

- au Luxemburger Wort, en date des

18 janvier 1996, numéro 15,

27 janvier 1996, numéro 23.

IV) Que les actions au porteur représentées à l'assemblée générale ont été déposées dans les délais requis auprès de banques ou établissements financiers.

V) Que la présente assemblée générale est donc régulièrement constituée et peut décider valablement des points portés à l'ordre du jour qui est le suivant:

1.- Modification de l'article 5 des statuts de la société concernant les dispositions relatives au capital autorisé et, entre autres, la renonciation au droit préférentiel de souscription des actionnaires aux émissions futures d'actions ordinaires ou d'actions privilégiées sans droit de vote dans les limites du capital autorisé;

2.- Modification de l'article 7 des statuts de la société afin de déterminer qu'un partage, une division ou une combinaison d'actions dans une catégorie sera pratiqué en termes identiques par action dans toutes les catégories d'actions;

3.- Ratification des résolutions prises par le conseil d'administration de procéder au moment opportun au partage de deux actions ordinaires en deux nouvelles actions ordinaires et une action privilégiée sans droit de vote.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, a adopté les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'autoriser le conseil d'administration, pour une durée de cinq ans à partir de la publication de l'acte constatant la présente modification au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, à augmenter le capital souscrit par l'émission, soit d'actions ordinaires, soit d'actions privilégiées sans droit de vote, soit des deux, à l'intérieur des limites du capital autorisé, tel que défini à l'article 5 des statuts, et par conséquent:

de remplacer les troisième, quatrième, cinquième, sixième et septième paragraphes de l'article 5 des statuts par les suivants:

«Le conseil d'administration est autorisé pour une période de cinq (5) ans à partir de la publication de l'acte constatant la présente modification au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit par l'émission, soit d'actions ordinaires, soit d'actions privilégiées sans droit de vote, soit des deux, à l'intérieur des limites du capital autorisé, à condition que lors de l'émission d'actions privilégiées sans droit de vote, le nombre d'actions privilégiées sans droit de vote émises, en circulation et à émettre n'excède pas le nombre d'actions ordinaires émises, en circulation et à émettre, tel que déterminé au moment d'une telle émission. Dans le cadre de ces augmentations de capital, les actions seront émises à un prix ou, lorsque l'émission se fait par l'incorporation des réserves, à un montant qui ne sera pas inférieur au pair comptable et pourra comprendre une prime d'émission, telle que décidée par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur ou toute autre personne pour recueillir les souscriptions et donner toutes instructions quant au paiement du prix des actions représentant tout ou partie de ces augmentations de capital. Chaque fois que le conseil d'administration fera constater, en la forme requise par la loi, une augmentation du capital souscrit, il fera acter l'adaptation du présent article à la modification ainsi intervenue. Toute émission d'actions ordinaires ou d'actions privilégiées sans droit de vote pourra être effectuée en réservant ou en ne pas réservant aux titulaires d'actions ordinaires ou d'actions privilégiées sans droit de vote un droit de préférence à souscrire ces actions.

Les actions privilégiées sans droit de vote conféreront à leurs détenteurs, en cas de répartition des bénéfices, le droit à un dividende privilégié et récupérable correspondant à un pourcentage de leur pair comptable ou, en cas de remboursement du capital, à un droit privilégié dans ce remboursement et à un droit privilégié dans la distribution du bénéfice de liquidation (outre le remboursement de tout dividende privilégié cumulé non-payé avant toute distribution de dividendes ou de produits de liquidation aux titulaires d'actions ordinaires), sans préjudice du droit qui peut leur être accordé dans la répartition du surplus des bénéfices et du bénéfice de liquidation, le tout selon ce qui sera déterminé par le conseil d'administration au moment de l'émission de ces actions. Les actions privilégiées sans droit de vote seront à tous autres égards soumises aux dispositions légales, y compris dans les situations où elles portent un droit de vote.

Lorsque le conseil d'administration procède ainsi à l'émission d'actions privilégiées sans droit de vote, il pourra décider que chaque titulaire d'actions ordinaires aura droit à tel nombre égal d'actions privilégiées, sans droit de vote, par action ordinaire qu'il déterminera et qu'aucun paiement ne sera dû à l'émission de ces actions privilégiées sans droit de vote.

Les dispositions du paragraphe précédent resteront en vigueur tant qu'il n'y aura que des actions ordinaires en circulation.»

Cette résolution a été adoptée par 44.276.939 voix contre 34.500 voix et 42.300 abstentions.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de compléter l'article 7 «Modifications du Capital Social» par un troisième paragraphe additionnel comme suit:

«Tout partage, division ou combinaison d'actions dans une catégorie ne pourra être exécutée qu'à des conditions identiques par action pour toutes les catégories d'actions.»

Cette résolution a été adoptée par 44.311.439 voix en faveur et 42.300 abstentions.

Troisième résolution

L'assemblée décide de ratifier les résolutions prises par le conseil d'administration, de procéder le moment opportun au partage des actions existantes moyennant l'émission de deux nouvelles actions ordinaires et une action privilégiée sans droit de vote contre deux actions existantes.

L'assemblée décide, en outre, qu'après l'exécution d'un tel partage le pair comptable de chaque action ordinaire et de chaque action privilégiée sans droit de vote sera égal aux deux tiers du pair comptable par action ordinaire avant le partage et tout administrateur ou employé de la société est autorisé à faire acter par acte notarié le changement dans la composition du capital qui résulte de ce partage.

Cette résolution a été adoptée par 44.311.439 voix en faveur et 42.300 abstentions.

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

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivie d'une version française. Il est spécifié qu'en cas de divergences avec la version française, le texte anglais fera foi.

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

Après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent procès-verbal.

Signé: A. Elvinger, D. Wagner, C. Hoffmann, J. Bodoni, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 1996, vol. 89S, fol. 22, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 février 1996.

C. Hellinckx.

(06524/215/229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 1996.

QUILMES INDUSTRIAL (QUINSA), Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 84, Grand'rue.

R. C. Luxembourg B 32.501.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 1996.

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

Luxembourg, le 14 février 1996.

C. Hellinckx.

(06525/215/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 1996.

IBJ ENDEAVOR GLOBAL FUND, Fonds Commun de Placement.

MANAGEMENT REGULATIONS

Art. 1. The Fund. IBJ ENDEAVOR GLOBAL FUND (hereinafter called the «Fund») is an open-ended mutual investment fund («fonds commun de placement») organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. The Fund is an unincorporated co-proprietorship of holders of units («Unitholders») of the assets of the Fund subject to the provisions of these Management Regulations. It shall be managed in the interest of the Unitholders by IBJ FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A. (the «Management Company»). The Fund's assets shall be held by the Custodian and are segregated from those of the Management Company.

The Fund's assets may be segregated in various pools of assets (a «Portfolio»); whereby each Portfolio is represented by one class of units («Units») as set forth in Article 4 hereafter.

Further, each class of Units may be divided into two categories of Units as set forth in Article 4 hereafter.

By the acquisition of Units any Unitholder fully accepts these Management Regulations which determine the contractual relationship between the Unitholders, the Management Company and the Custodian.

Art. 2. The Management Company. The Fund shall be managed on behalf of the Unitholders by the Management Company, which has its registered office in Luxembourg.

The Management Company is vested with extensive powers, within the limitations set forth in Article 5 below, to manage the Fund on behalf of the Unitholders; in particular it shall be entitled to trade and to exercise all the rights directly or indirectly connected with the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company shall determine the investment policy of the Fund in accordance with the limitations set out in Article 5 below.

The Board of Directors may appoint managers or officers and/or administrative agents to implement the investment policy and the management of the assets of the Fund. It may further for the benefit of the Fund obtain information services, investment advice and other services.

The Management Company and any appointed investment manager(s) or, as the case may be, investment adviser(s) shall be entitled to management, respectively investment advisory fees described in Article 12 hereafter.

Art. 3. The Custodian. The Custodian shall be appointed by the Management Company. THE INDUSTRIAL BANK OF JAPAN (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme under Luxembourg law with its registered office in Luxembourg, has been appointed Custodian.

Either the Management Company or the Custodian may terminate this appointment at any time in writing upon ninety days' prior notice. The Management Company may, however, only terminate the functions of the Custodian if a new custodian takes over the functions and responsibilities of the Custodian as laid down in these Management Regulations. After the termination of its appointment, the Custodian shall continue to carry out its functions as shall be necessary for the transfer of all the assets of the Fund to the new Custodian.

In the event of termination by the Custodian, the Management Company shall within two months appoint a new custodian to take over the functions and responsibilities of the Custodian in accordance with these Management Regulations. In this case the Custodian must ensure that the interests of the Unitholders are safeguarded until its functions are transferred to the new custodian.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in conformity with the Law.

In particular, the Custodian shall:

(a) ensure that the sale, issue, repurchase and cancellation of Units effected on behalf of the Fund or by the Management Company are carried out in accordance with the Law and the Management Regulations;

(b) carry out the instructions of the Management Regulations, unless they conflict with the Law or the Management Regulations;

(c) ensure that in transactions involving the assets of the Fund, the consideration is remitted to it within the usual time limits; and

(d) ensure that income of the Fund is applied in accordance with the Management Regulations.

The cash and assets of the Fund shall be held by or to the order of the Custodian on behalf of the Unitholders. The Custodian may entrust correspondents with the custody of such assets. The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents, provided such instructions conform with the Management Regulations and the provisions of the Law.

Art. 4. The Units. The Management Company shall issue Units in the Fund which may be of different classes and, within a given class, of different categories, and the proceeds of the issue of each class or of several classes shall be invested, pursuant to Article 5 hereof, in a specific pool of assets, corresponding to specific criteria which the Management Company shall determine. In respect of each class of Units investments shall be made in accordance with specific investment guidelines to be determined by the Management Company in respect of each pool. Within each class, Units of different categories may be issued, namely Units the available income of which is, in principle, entirely or partly distributed («Distribution Units») and Units the available income of which is, in principle, accumulated («Capitalisation Units»).

For the purpose of determining the total net assets of the Fund, the net assets attributable to each class shall, if not expressed in Deutschmarks, be converted into Deutschmarks. The Management Company may, however, calculate the net asset value per Unit of each class in other currencies.

The Units of the Fund shall be issued and redeemed by the Management Company pursuant to Articles 6 and 11 hereafter at prices based on the respective net asset values determined in accordance with Article 9 of these Management Regulations.

Art. 5. Investment restrictions, investment techniques and instruments. The Management Company shall invest the proceeds paid into the Fund for joint account of Unitholders in those assets permitted by law to an investment fund investing mainly in derivatives instruments, in conformity with the principle of risk spreading. In this context the Management Company shall specify the investment guidelines for each pool in connection with the composition of its respective Portfolio and publish such guidelines in the prospectus of the Fund.

The Fund shall be managed with the objective of providing the Unitholders with a broad range of investment opportunities and to offer through a participation in the Fund a choice of investments in the derivatives markets. The Management Company shall in its discretion decide what investment opportunities the Fund shall offer to investors. Further the Management Company shall alone be entitled to fix the date of issue of any further classes of Units.

The Fund shall observe the Investment Limitations below in respect of each Portfolio and category of Units.

1. The Fund will not invest more than 10% of the liquid assets of any one Portfolio in securities not listed on a stock exchange nor dealt in on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public.

2. The Fund will not acquire more than 10% of the securities issued by the same issuing body.

3. The Fund will not invest more than 10% of the liquid assets of any one Portfolio in securities issued by the same issuing body.

The aforesaid restrictions shall not be applicable to securities issued or guaranteed by member States of the OECD or their local authorities or public international bodies with European Union, regional or world-wide scope.

4. The Fund may not grant loans or act as guarantor on behalf of third parties.

5. The Fund may not acquire precious metals or certificates representing them.

6. The guarantee for futures and forward contracts and for the sale of options and premiums paid for the acquisition and sale of options may not in total exceed 70% of the net assets of a Portfolio, the balance of at least 30% representing a liquidity reserve.

7. The Fund will not acquire futures contracts, forward contracts, or options in any currency of financial instrument if such position would result in a net long or short position for such currency or financial instrument requiring as margin more than 20 per cent of the net assets of the Portfolio concerned.

This rule also applies to open positions resulting from options written.

8. The Fund will not hold a position in any futures contract month, forward contract date or option expiration date in any one currency or financial instrument if the margin for such position would exceed 10 per cent of the net assets of the Portfolio concerned.

This rule also applies to open positions resulting from options written.

9. The Fund will not borrow in excess of 10 per cent of the net assets of a Portfolio and will not in any event borrow for the purpose of entering into futures, forward or option contracts save, exceptionally, in connection with the delivery of futures contracts in accordance with the rules of regulated exchanges.

10. The Fund will only enter into futures, forward and option contracts which are dealt in on organised markets although these may not be regulated by a formal exchange or association.

11. The Fund will not enter into commodity and commodity futures contracts.

12. The Fund will at all times seek to ensure an adequate diversification of risks by means of a sufficient spread of investments.

Art. 6. Issue of Units in the Fund. The Units shall be allotted by the Management Company after receipt of the issued price by the Custodian.

The Fund has been organised under the Luxembourg law of July 19, 1991 on undertakings for collective investment the securities of which are not intended to be placed with the public (the «Law»).

Consequently, the sale of Fund Units and of any Portfolio is restricted to institutional investors. The Management Company will not accept to issue Units to persons or companies who may not be considered as institutional investors for the purpose of the Law. Further, the Management Company will not give effect to any transfer of Units which would result in a non-institutional investor for the purpose of the Law becoming a Unitholder in the Fund.

The Management Company may, at its full discretion, refuse the issue or the transfer of units, if there is not sufficient evidence that the person or company to which the Units are sold or transferred is an institutional investor for the purpose of the Law.

In considering the qualification of a subscriber or a transferee as an institutional investor, the Management Company will have due regard to the existing guidelines or recommendations of the competent supervisory authority.

Institutional investors subscribing in their own name but on behalf of a third party must certify to the Management Company that such subscription is made on behalf of an institutional investor as aforesaid and the Management Company may require, at its sole discretion, evidence that the beneficial owner of the Units is an institutional investor for the purpose of the Law.

The Management Company may:

- reject at its discretion any application for Units;
- redeem at any time the units held by Unitholders who are excluded from purchasing or holding Units.

The Management Company reserves further the right at its discretion to reject any application, in whole or in part, in the light of market conditions prevailing on the markets or for any other reason considered advisable by the Management Company, without having to give reasons, in which event the application moneys or the balance thereof will be returned to the applicant.

Moreover the Management Company may redeem Units in the Fund held by unitholders who are excluded from acquiring or holding such Units.

The issue price per Unit shall be calculated on the basis of the net asset value per Unit for the relevant Portfolio and category of Units calculated following receipt of the subscription application, at the condition that the application is received before the time determined from time to time by the Management Company and as disclosed in the then current prospectus. The issue price shall be the Net asset Value per Unit increased by an amount for transaction charges which the Management Company may from time to time determine. A sales charge as described in the current Prospectus of the Fund may be added, which shall be payable to the intermediaries involved in the distribution or, if no intermediaries are involved, to the Management Company. The intermediaries or the Management Company may waive the sales charge in whole or in part as they may think fit. Payment for Units issued must be received within 5 bank business days in Luxembourg following the determination of the issue price.

Issues shall normally be made on each Valuation Date as defined in Article 9 below and details shall be announced in the current Prospectus(es) of the Fund.

Art. 7. Transfer of Units; Switching between Classes and Categories of Units. At the end of an initial term of holding from subscription as the Management Company may decide, any Unitholder may transfer whole or part of its Units, respectively switch whole or part of the Units into Units of another Portfolio and category thereof on the basis of the respective Net Asset Values of the relevant Units, provided that the Management Company may impose such restrictions as to, inter alia, conditions and frequency of transfer and switching and minimum holdings, and may make switching subject to payment of such charge to be payable to the Management Company, as it shall determine.

A request to switch or transfer must be accompanied with the relevant Unit certificates, if applicable.

Art. 8. Unit Certificates, Confirmations of holding. Investors, subject to the provisions of Article 6 of these Management Regulations, shall be entitled to acquire an interest in the Fund by subscribing for one or more Units. Units are issued in registered form only. Unitholders will receive a written confirmation advice or, if they so request, a Unit certificate.

Transfer of Units is evidenced by an inscription in the Unit register.

The Management Company may fix, from time to time, minimum holdings in respect of each class of Units. The Management Company may decide to issue fractions of Units.

The Management Company may split or consolidate the Units in the interest of the Unitholders.

Art. 9. Net Asset Value. The net asset value per Unit of each Portfolio and category of Units (the «Net Asset Value») shall be expressed in such currency or currencies as the Management Company shall from time to time determine in respect of each Portfolio and category of Units, up to two decimals, and shall be computed with respect to the Units of each Portfolio and category thereof by or on behalf of the Management Company normally on each day which is a bank business day in Luxembourg («a Valuation Date»).

The accounts of the Fund shall be expressed in Deutschmarks. Where there shall be different Portfolios, and if the Net Asset Values of such Portfolios are expressed in different currencies, such Net Asset Values shall be converted into Deutschmarks and added together for the purpose of determination of the consolidated accounts of the Fund. In case assets of a given Portfolio are expressed in currency other than the currency of the Portfolio, these will be translated into the currency of the Portfolio by reference to the latest applicable exchange rates.

The calculation of the Net Asset Value per Unit for any Portfolio, and as the case may be, category thereof shall be made by the Administrator, by dividing:

(i) the total net value of the assets of the relevant Portfolio of the Fund, meaning the value of all the assets of such Portfolio, determined on the Valuation Date according to the principles described below, less all debts, obligations and liabilities of the Fund with respect to the relevant Portfolio, by

(ii) the total number of Units of the relevant class or classes then outstanding, the case being, as adjusted for the number of Distribution and Capitalisation Units of the Portfolio.

The Management Company shall establish each Portfolio in the following manner:

a) the issue price which shall be received upon issue of Units connected with a specific Portfolio shall be attributed in the accounts of the Fund to such Portfolio. Assets and liabilities of that Portfolio as well as income and expenses which are related to a specific Portfolio, shall be attributed to it taking into account the following provisions;

b) an asset derived from another asset will be applied to the same Portfolio as the asset from which it was derived. On each revaluation of an asset the increase or decrease in value shall be applied to the Portfolio concerned;

c) if the Fund incurs liability of any kind in connection with an asset attributable to a Portfolio, then such liability shall be attributed to the same Portfolio;

d) if an asset or liability cannot be attributed to any Portfolio, then such asset or liability shall be allocated to all the Portfolios prorata to the respective Net Asset Values of the Portfolios;

e) upon a distribution to holders of Units distributing income of a specific Portfolio or upon a payment of expenses on behalf of holders of Units of a specific Portfolio, the proportion of the total net assets attributable in the first case, income distributing and, in the second case, all Units of such Portfolio shall be reduced by the amount of the distribution respectively of such expenses.

f) all liabilities, whatever the Portfolio they are attributable to shall, unless agreed to the contrary with the creditors or provided by Luxembourg law from time to time, be binding upon the Fund as a whole.

Units to be redeemed shall be treated as existing and taken into account until immediately after the close of business on the relevant Valuation Date and from such time until paid the price therefore shall be deemed to be a liability of the Fund.

The assets of the Fund will be valued as follows:

a) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;

b) all bills and demand notes and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);

c) all bonds, time notes, warrants, options and other investments and securities owned or contracted for by the Fund;

d) all cash dividends, if any, and cash distributions receivable by the Fund (provided that the Fund may make adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);

e) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the Fund except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such security;

f) the liquidation value of all futures, forwards and options contracts;

g) the preliminary expenses of the Fund insofar as the same have not been written off; and

h) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall be determined as follows:

1. The value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, if any, and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the Fund may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof.

2. The liquidating value of futures, forwards and options contracts shall mean their liquidating value determined pursuant to policies established by the Board from time to time, on a basis consistently applied for each different variety of contract.

3. The value of each security (if any) and of other investments of the Fund which are quoted or dealt in on an exchange will be based on the last available price on the exchange which is normally the principal market for such security.

4. The value of each security (if any) and other investments of the Fund dealt in on another organised market will be based on the price of the last available transaction on the relevant day.

5. In the event that any of the securities (if any) and investments held by the fund on the relevant day are not quoted or dealt in on an exchange or dealt in on another organised market or if, with respect to securities and other investments quoted or dealt in on an exchange or dealt in on another organised market, the price as determined pursuant to

sub-paragraphs 3. or 4. is not representative, the value of such securities and investments will be determined based on a reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith.

The Management Company, at its discretion, may permit some other method of calculation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any investment. Any administration agent appointed by the Management Company may rely upon confirmation from a principal clearing broker and its affiliates appointed by the Management Company in determining the value of investments held by the Fund.

In the case of any investment for which the price quotations are not available, or for which price quotations are not available, or for which price quotations appear inaccurate, the fair value will be determined in such manner as the Management Company shall decide, as the case may be, after consultation with the principal clearing broker and its affiliates by the Management Company.

With respect to any partly-paid up securities held by the Fund, provisions will be made for the part not paid up.

The liabilities of the Fund shall be deemed to include:

1. all loans, bills and accounts payable;
2. all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Fund;
3. an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the Valuation Day, as determined from time to time and other reserves (if any) authorised and approved by the Management Company; and
4. all other liabilities of the Fund of whatever kind and nature comprising formation expenses, fees payable to the Investment Adviser, the Custodian, the Administrator, and paying agents (if any) and permanent representatives in places of registration, any other agent employed by the Fund, fees for legal and auditing services, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of preparing and printing of the prospectuses, explanatory memoranda or registration statements, the cost (if any) of translating such documents in such languages as is deemed appropriate, all taxes or governmental charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone, telefax and telex. The Fund may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure of yearly or other periods in advance and may accrue the same in equal proportions over any such period.

In the event that extraordinary circumstances render such a valuation impracticable or inadequate, the Management Company is authorised, prudently and in good faith, to follow other rules in order to achieve a fair valuation of the assets of the Fund.

Art. 10. Suspension of the calculation of the Net Asset Value and of the Issue Redemption and Switching of Units. The Management Company may suspend temporarily the issuance and redemption of Units of any Portfolio and category thereof as well as the right to switch Units into those of another Portfolio and category thereof and the calculation of the Net Asset Value per Unit of any Portfolio and category of Units:

- (a) during any period when any market or exchange, which is a principal market or exchange, on which a material part of the Fund's investments of the relevant Portfolio for the time being is quoted, is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings are substantially restricted or suspended; or
- (b) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposal by the Fund of investments of the relevant Portfolio is not possible; or
- (c) during any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price of any of the Fund's investments of the current prices on any market or exchange; or
- (d) during any period when remittance of monies which will or may be involved in the realisation of, or in the payment for, any of the Fund's investments is not possible.

The Management Company may also suspend the issue of Units of any class and the switching of Units of other classes into those of any class if the total net assets of the relevant Portfolio are reduced for more than 30 consecutive days to less than 1 million Deutschmarks or its equivalent in any other currency and would not exceed such amount by virtue of the new subscription and/or switch and where the loss cut limit (the «Loss Cut Limit») as the Management Company may determine in respect of a Portfolio is reached.

The Management Company shall cease the issue, switch, exchange and redemption of the Fund's Units forthwith upon the occurrence of an event causing it to enter into liquidation and in case the Loss Cut Limit of a Portfolio is reached. Unitholders having requested switching or redemption of their Units will be notified in writing of any suspension within seven days of their request and, where applicable, will be promptly notified upon termination of such suspension.

The suspension of the issue, redemption or switching of Units over a significant period will be notified to all the shareholders on record by letter sent to their address in the Unit register.

During any period of suspension applications for subscription, redemption, exchange or switching of Units may be revoked. In the absence of such revocation, the issue, redemption or conversion price shall be based on the first calculation of the Net Asset Value made after the expiration of such period of suspension.

Art. 11. Redemptions. Except during an initial term of holding from subscription as the Management Company may decide and subject to such other restrictions as the Management Company may determine, Unitholders may request redemption of their Units on a Valuation Date to be specified by the Management Company. The Management Company may also determine that Units will be compulsory redeemed upon the occurrence of such events and where the Net Asset Value per Unit shall fall below such amount or amounts as the Management Company shall determine. In the case of redemptions made at the request of a Unitholder, Units shall be redeemed on the basis of the applicable Net Asset Value per Unit established after the day of receipt of the redemption application, at the condition that the request is received before the time determined from time to time by the Management Company and described in the current Prospectus and that the request is accompanied with the relevant Unit certificates (if applicable). The redemption price

shall be the Net Asset Value per Unit decreased by an amount for transaction charges as the Management Company shall from time to time determine. A redemption charge as described in the then current Prospectus may be deducted from the redemption price and reverts to the intermediary who has received the application for redemption or, if no intermediaries are involved, to the Management Company.

The intermediaries or the Management Company may waive the redemption charge in whole or in part as they may think fit.

The Management Company must ensure that sufficient liquid funds are available in the Fund's assets of each Portfolio, so that payment for the redemption of Units can, in normal conditions, be effected within ten (10) bank business days in Luxembourg counting from and including the relevant Valuation Date.

The Custodian shall make payments normally within ten (10) business days in Luxembourg, from and including the relevant Valuation Date, unless there are any specific statutory provisions such as foreign exchange restrictions, or any circumstances beyond the Custodian's control which make it impossible to transfer the redemption proceeds to the country where the redemption proceeds are to be paid.

Compulsory Redemption, Termination and Amalgamation of Portfolios

In the event that,

(i) for a period of 30 consecutive days, for any reason the value at their respective Net Asset Values of all outstanding Units shall be less than 5 million DM or the Net Asset Value of the assets relating to any Portfolio shall be less than 1 million DM or in the case of a Portfolio denominated in a currency other than Deutschmarks, the equivalent in that currency of such amount, or

(ii) the Management Company deems it appropriate because of changes in the economic or political situation affecting the Fund or the relevant Portfolio, or

(iii) the Management Company deems it to be in the best interest of Unitholders, the Management Company may, after giving thirty (30) days' prior notice to all Unitholders or to the Unitholders of the relevant Portfolio.

a) redeem all (but not some) the Units (or of the Units of the relevant Portfolio as the case may be) on the next Valuation Date following the expiry of such notice period at a redemption price reflecting the anticipated realisation and liquidation costs, but with no redemption charge, or

b) merge the relevant Portfolio with another Portfolio of the Fund.

A merger so decided by the Management Company will be binding on the Unitholders of the relevant Portfolio upon thirty days' prior written notice thereof given to them, during which period Unitholders may redeem their Units without redemption charge.

Each Portfolio will further be automatically discontinued by way of compulsory redemption of all the Units of that Portfolio, in case the Loss Cut Limit, as may be determined by the Management Company, is reached at any point in time.

Liquidation proceeds not claimed by Unitholders at the close of liquidation of a Portfolio will be deposited at the Caisse des Consignations in Luxembourg until applicable prescription period shall have elapsed.

If the Management Company becomes aware that any Units are owned directly or indirectly by any person in breach of any law or requirement of a country or governmental or regulatory authority, or otherwise in the circumstances referred to under «Issue of Units» above, the Management Company may require the redemption of such Units.

Art. 12. Expenses of the Fund. The Fund shall bear the following expenses:

- all taxes which may be payable on the assets, income and expenses chargeable to the Fund;
- brokerage commissions, brokerage, exchange, clearing and regulatory fees incurred by the Fund on Portfolio investments and disinvestments;
- registration fees of the Fund as well as any other agent fees;
- the cost, including that of legal advice, which may be payable by the Management Company or the Custodian for actions taken in the interest of the Unitholders;
- a percentage fee for the Management Company as disclosed in the Fund's prospectus (which may include a performance fee as the Management Company may decide) and the Investment Adviser's fees payable from the Management Company's fees, the Custodian's and the Administrator's fees and all the expenses of the Fund other than those mentioned above.

All recurring fees shall first be deducted from the investment income, then from realised capital gains, and then from the assets. Other expenses may be written off over a period of 5 years.

Art. 13. Business year, Auditing. The accounting year of the Fund shall end on 31 December of each year, and for the first time on 31 December, 1996.

The Fund and its accounts shall be audited by an auditor to be appointed by the Management Company.

Art. 14. Distributions. Each year after closing the accounts, the Management Company shall decide within the limits set forth by law, in respect of Distribution Units, whether a distribution shall be made to the holders of Distribution Units of any Portfolio of Units, and in what amount. Distribution so declared (if any) shall be paid without delay following declaration.

Entitlement to dividends and allocations not claimed within 5 years of the date shall be forfeited and the corresponding assets shall revert to the specific Portfolio concerned.

Capitalisation Units will not entitle Unitholders to the payment of dividends. The Capitalisation Units of a Portfolio will have that portion of the Portfolio's net investment income which is attributable to such Units retained within the Portfolio thereby accumulating value in the price of Capitalisation Units.

Art. 15. Amendments to these Management Regulations. The Management Company may amend these Management Regulations in full or in part at any time with the agreement of the Custodian.

They become effective upon their execution by the Custodian and the Management Company, subject to any regulatory clearance having been obtained and to the necessary registrations and deposits having been made. They will be effective as against third parties (which does not include existing and new Unitholders subscribing Units after an amendment of the Management Regulations) 5 days after its publication in the Mémorial. The Management Regulations are on file at the Chancery of the District Court of Luxembourg.

Art. 16. Announcements. The latest Net Asset Value per Unit of each Portfolio shall be made available to Unitholders at the registered office of the Management Company in Luxembourg.

The annual report, which shall be published within 4 months following the close of the accounting year, and all semi-annual reports of the Fund, shall be made available to Unitholders at the registered office of the Management Company and paying agents.

The dissolution of the Fund shall be published in the Luxembourg Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations and in three other newspapers, including one Luxembourg daily newspaper.

Notices to Unitholders, including notices about the suspension of the calculation of the Net Asset Value and of the redemption of Units, shall be sent to the Unitholders at their addresses in the Unit register.

Art. 17. Duration of the Fund, Dissolution. The Fund and the various Portfolios shall be established for an indefinite period of time. The Fund may be dissolved at any time by mutual agreement of the Management Company and the Custodian. Notice must be given in announcements in accordance with Article 16 above. No Units may be issued, redeemed or switched after the date of decision of the Management Company and the Custodian.

The Management Company shall realise the assets of the Fund in the best interest of the Unitholders, and, after deduction of liquidation charges and expenses, the Custodian shall distribute the net liquidation proceeds corresponding to the relevant Portfolio and category of Units to the holders of Units of each Portfolio and category in the proportion of the respective Net Asset Values per Unit, all under and in accordance with the directions of the Management Company.

Unitholders, their successors in title may not require the dissolution or division of the Fund.

Art. 18. Prescription. Unitholders' claims against the Management Company or the Custodian shall cease to be valid 5 years after the date of the occurrence giving rise to the claim.

Art. 19. Applicable Law, Jurisdiction and Binding Languages. The District Court of Luxembourg shall have jurisdiction over any disputes between the Unitholders, the Management Company, the shareholders thereof and the Custodian, and Luxembourg law shall apply. The Management Company and/or the Custodian may nevertheless submit themselves and the Fund to the jurisdiction of the countries in which the Units are offered and sold, in respect of claims by investors from such countries.

The English-language version of these Management Regulations shall be binding.

These Management Regulations become effective on 26 February, 1996.

Luxembourg, 9 February 1996.

IBJ FUND MANAGEMENT
(LUXEMBOURG) S.A.

Signature

THE INDUSTRIAL BANK OF JAPAN
(LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 février 1996, vol. 476, fol. 53, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(06473/267/398) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 1996.

**PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme,
(anc. UPJOHN ENTERPRISES S.A.).**

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 50.712.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the twenty-ninth day of January.

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

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of UPJOHN ENTERPRISES S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg (R. C. Luxembourg B 50.712), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on the 28th March, 1995, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 205 of 8th May, 1995. The articles of incorporation have been amended pursuant to deeds of the undersigned notary on the 19th May, 1995, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 448 of 12 September, 1995 and on the 10th October, 1995, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 648 of 20 December, 1995.

The meeting was opened at 2.30 p.m. with Mr Christian Kremer, avocat, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Miss Viviane Stecker, employee, residing in Niederfeulen.

The meeting elected as scrutineer Mr Patrick Pierrard, employee, residing in Luxembourg.

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

I. That the agenda of the meeting is the following:

1. Change of the name of the corporation into PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A.

Subsequent amendment of article 1 of the Articles of Incorporation.

II. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the rep-

resented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialled ne varietur by the appearing parties, will also remain annexed to the present deed.

III. That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting after deliberation, took unanimously the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to change the name of the corporation into PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A.

Second resolution

As a consequence of the first resolution, article 1 of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

Art. 1. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme, under the name of PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read to the persons appearing all known to the notary by their names, first names, civil status and residences, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme UPJOHN ENTERPRISES S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 50.712, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 28 mars 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 205 du 8 mai 1995. Les statuts de la société ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire soussigné en date du 19 mai 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 448 du 12 septembre 1995 et en date du 10 octobre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 648 du 20 décembre 1995.

L'Assemblée est ouverte à quatorze heures trente sous la présidence de Monsieur Christian Kremer, avocat, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Viviane Stecker, employée privée, demeurant à Niederfeulen.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Patrick Pierrard, employé privé, demeurant à Luxembourg.

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

I. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Changement de la dénomination de la société en PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A.

Modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts.

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

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

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

IV. Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour. L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A.

Seconde résolution

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

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A.

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

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur la demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: C. Kremer, V. Stecker, P. Pierrard, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 1996, vol. 89S, fol. 20, case 12. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 13 février 1996.

F. Baden.

(06751/200/105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 1996.

**PHARMACIA & UPJOHN LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme,
(anc. UPJOHN ENTERPRISES S.A.).**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 50.712.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 1996.

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

Luxembourg, le 15 février 1996.

F. Baden.

(06752/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 1996.

TER-PROM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) Monsieur Pierre Neuen, employé privé, demeurant à Luxembourg;
 - 2) Madame Monique Vandewalle, sans profession, demeurant à Luxembourg;
 - 3) Monsieur Robert Neuen, employé privé, demeurant à Luxembourg;
 - 4) Monsieur Marc Neuen, étudiant, demeurant à Luxembourg,
- ici représenté par Monsieur Pierre Neuen, prénommé,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 15 janvier 1996.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte des statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer par les présentes.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet l'acquisition, la vente, la location et la gestion d'immeubles au Luxembourg et à l'étranger pour son compte propre, ainsi que toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

Art. 3. La société prend la dénomination de TER-PROM, S.à r.l.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés.

Art. 5. La durée de la société est indéterminée.

Elle commencera à compter du jour de sa constitution.

Art. 6. Le capital social est fixé à cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cinq mille francs luxembourgeois (5.000,- LUF) chacune.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants qui sont nommés par l'assemblée des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

A moins que l'assemblée des associés n'en dispose autrement, le ou les gérants ont, vis-à-vis des tiers, les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

Art. 11. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.

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

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

Art. 17. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commencera le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Souscription et libération

Les cent (100) parts sociales, sont souscrites comme suit:

| | |
|---|-----|
| 1) Monsieur Pierre Neuen, prénommé, quarante parts | 40 |
| 2) Madame Monique Vandewalle, prénommée, quarante parts | 40 |
| 3) Monsieur Robert Neuen, prénommé, dix parts | 10 |
| 4) Monsieur Marc Neuen, prénommé, dix parts | 10 |
| Total: cent parts | 100 |

Toutes ces parts ont été immédiatement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné qui le constate expressément.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité des voix, les décisions suivantes:

1. Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:

- a) Monsieur Pierre Neuen,
 - b) Monsieur Robert Neuen,
- tous deux préqualifiés.

Chacun d'eux a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour engager la société par sa signature individuelle.

2. Le siège social est fixé à L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ 40.000,- francs.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

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

Signé: P. Neuen, M. Vandewalle, R. Neuen, M. Neuen, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 1996, vol. 88S, fol. 94, case 3. — Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 février 1996.

F. Baden.

(06588/200/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 1996.

A.Z. COM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 38.287.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1996, vol. 475, fol. 43, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 1996.

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

(01880/520/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 1996.

HOME PARTNER'S S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 47.033.

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

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

A comparu:

Monsieur Eric Grobsheiser, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg;
agissant pour le compte de la société anonyme HOME PARTNER'S S.A., ayant son siège social à L-1470 Luxembourg, 66, route d'Esch, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 47.033.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations:

– HOME PARTNER'S S.A., société anonyme, a été constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch, en date du 23 mars 1994, publié au Mémorial C n° 147 du 18 avril 1994.

– Le capital social souscrit de ladite société a été fixé à FRF 210.000,- (deux cent dix mille francs français), représenté par 42 (quarante-deux) actions d'une valeur nominale de FRF 5.000,- (cinq mille francs français), chacune.

– Lors de la constitution de la société anonyme HOME PARTNER'S S.A., prédésignée, les 40 (quarante) actions souscrites par l'actionnaire majoritaire, Madame Liliane Schifferle, retraitée, demeurant à F-54710 Ludres, 36, Impasse Paul Ford, et les 2 (deux) actions souscrites par l'actionnaire minoritaire, Madame Liliane Primo, sans état particulier, demeurant à F-Saulxures-les-Nancy, 2, rue de Bourgogne, avaient été libérées seulement à concurrence de 50 % (cinquante pour cent).

– En date du 14 décembre 1995, ces mêmes actions ont été libérées par les actionnaires prédésignés, à concurrence de 50 % (cinquante pour cent), soit un montant supplémentaire de FRF 105.000,- (cent cinq mille francs français), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant par un certificat bancaire.

Le comparant déclare en outre que, suite à la libération prémentionnée, l'article 3 (trois) des statuts sera modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à FRF 210.000,- (deux cent dix mille francs français), représenté par 42 (quarante-deux) actions d'une valeur nominale de FRF 5.000,- (cinq mille francs français) chacune, entièrement libérées.»

Dont acte, fait et passé à Dudelange, en l'étude du notaire instrumentant, les jour, mois et an qu'en tête des présentes. Et après lecture, le comparant prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: E. Grobsheiser, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 21 décembre 1995, vol. 819, fol. 78, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 10 janvier 1996.

J. Elvinger.

(01688/211/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

HYPRAHOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 40.084.

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

Par-devant Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Alfred Geib, employé privé, demeurant à Helmsange,
agissant en vertu d'un extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 19 décembre 1995.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant d'acter ses déclarations suivantes:

I) La société HYPRAHOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par-devant le notaire instrumentant, en date du 9 avril 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 406 du 17 septembre 1992.

Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 18 juin 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 509 du 7 novembre 1992.

La société a un capital souscrit de soixante mille francs suisses (CHF 60.000,-), représenté par soixante (60) actions de mille francs suisses (CHF 1.000,-), chacune entièrement libérées.

La société a un capital autorisé de quatre millions de francs suisses (CHF 4.000.000,-), représenté par quatre mille (4.000) actions de mille francs suisses (CHF 1.000,-) chacune.

Aux termes de l'article 3 des statuts, le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté:

- à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de

l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

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

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

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

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

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

II) En exécution des pouvoirs lui conférés par les statuts, le Conseil d'Administration a décidé lors de sa réunion du 19 décembre 1995, de procéder à la réalisation d'une première tranche de l'augmentation de capital à concurrence de deux cent mille francs suisses (CHF 200.000,-), pour le porter de son montant actuel de soixante mille francs suisses (CHF 60.000,-) à deux cent soixante mille francs suisses (CHF 260.000,-), par l'émission de deux cents (200) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs suisses (CHF 1.000,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

Après renonciation par l'autre actionnaire à son droit de souscription préférentiel, est ici intervenu Monsieur Alfred Geib, prénommé,

agissant au nom et pour le compte de Monsieur Paolo Rossi, avocat, demeurant à Breganzona (Suisse), en vertu dudit extrait du procès-verbal du 19 décembre 1995.

Lequel comparant, après avoir pris connaissance de tout ce qui précède, par la lecture lui en faite par le notaire instrumentant et après avoir déclaré avoir parfaite connaissance des statuts de la société et être dûment mandaté aux fins des présentes, a requis le notaire instrumentant de documenter qu'au nom et compte de son mandant il souscrit l'intégralité de l'augmentation de capital dont il s'agit soit deux cent mille francs suisses (CHF 200.000,-) à raison de deux cents (200) actions nouvelles de mille francs suisses (CHF 1.000,-) chacune, au nom et pour le compte de Monsieur Paolo Rossi, prénommé, et qu'ès qualité, il libère cette souscription par incorporation d'une créance d'un montant de deux cent mille francs suisses (CHF 200.000,-), certaine, liquide et exigible existant à la charge de la société et au profit de Monsieur Paolo Rossi, prénommé.

Cet apport fait l'objet d'un rapport établi par le réviseur d'entreprises FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, Société Civile de Révision d'Expertise Comptables, Fiscales et Financières, ayant son siège à L-2014 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri, en date du 18 décembre 1995, conformément aux stipulations de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales et qui conclut comme suit:

«Conclusion:

La révision que j'ai effectuée me permet de conclure comme suit:

- 1.- L'apport en nature projeté est décrit d'une façon précise et adéquate.
- 2.- La rémunération attribuée en contrepartie de l'apport est juste et équitable.
- 3.- La valeur de l'apport, représenté par la susdite créance certaine, liquide et exigible est au moins égale au nombre et à la valeur nominale des nouvelles actions à émettre, c'est-à-dire 200 actions de CHF 1.000,- chacune, totalisant CHF 200.000,-»

Ce rapport, après avoir été paraphé ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

A la suite de cette augmentation de capital, les deux premiers alinéas de l'article 3 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«Art. 3. Deux premiers alinéas. Le capital social est fixé à deux cent soixante mille francs suisses (CHF 260.000,-), représenté par deux cent soixante (260) actions de mille francs suisses (CHF 1.000,-) chacune, entièrement libérées.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi. Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à concurrence de trois millions sept cent quarante mille francs suisses (CHF 3.740.000,-), pour le porter de son montant actuel de deux cent soixante mille francs suisses (CHF 260.000,-) à quatre millions de francs suisses (CHF 4.000.000,-) le cas échéant par l'émission de trois mille sept cent quarante (3.740) actions de mille francs suisses (CHF 1.000,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.»

Estimation de l'augmentation de capital

A telles fins que de droit, l'augmentation de capital est évaluée à cinq millions cent deux mille francs luxembourgeois (LUF 5.102.000,-).

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société à la suite de l'augmentation de capital qui précède, sont estimés à cent dix-huit mille francs luxembourgeois (LUF 118.000,-).

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

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

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

Signé: A. Geib, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1995, vol. 88S, fol. 25, case 11. – Reçu 51.020 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 10 janvier 1996.

C. Hellinckx.

(01689/200/104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

HYPRAHOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 40.084.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 12 janvier 1996.

C. Hellinckx.

(01690/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 9.783.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 9.783, constituée suivant acte notarié en date du 12 mai 1972, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 100 du 14 juillet 1972 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 14 mai 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 450 du 8 octobre 1992.

L'Assemblée est ouverte à onze heures trente sous la présidence de Maître Goerges Krieger, avocat, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Norbert Horsmans, administrateur de sociétés, demeurant à Greiveldange.

L'Assemblée choisit comme scrutateurs, Monsieur Marc Scherrer, employé privé, demeurant à Luxembourg et Maître Lex Thielen, avocat, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par des avis de convocation publiés:

a) au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,
numéro 602 du 27 novembre 1995,
numéro 619 du 5 décembre 1995;

b) au Luxemburger Wort,
du 27 novembre 1995;
du 5 décembre 1995.

II.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1) Autorisation donnée au conseil d'administration de limiter ou de supprimer le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires dans le cadre du capital autorisé prévu dans l'article 5.

2) L'extrait de texte de l'article 5 alinéa 5: «...à partir de la date de la publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 mai 1991 au Mémorial...» est à remplacer par l'extrait suivant: «...à partir de la date de la publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 décembre 1995 au Mémorial...».

3) Dans le texte de l'article 13, il y a lieu d'ajouter, entre l'avant-dernier alinéa et le dernier alinéa, l'alinéa suivant: «Les administrateurs peuvent également émettre leur avis, prendre part aux décisions et voter par voie de télécopie ou tout autre mode de télécommunication moderne qui laisse une trace écrite définitive du moment qu'elle est confirmée ultérieurement par écrit.»

4) Le texte de l'article 20 qui est le suivant: «Il doit être affecté par privilège et garantie de la gestion de chaque administrateur et de chaque commissaire cinq actions de la société présentement constituée.» est à supprimer.

5) Le texte de l'article 24, alinéa 2: «Le Président choisit un secrétaire et l'assemblée désigne deux de ses membres comme scrutateurs, si le nombre des actionnaires présents le permet.» est à remplacer par le texte suivant: «Le Président choisit un secrétaire et un scrutateur qui peuvent être des actionnaires.»

6) L'extrait de texte de l'article 25, alinéa 1^{er}: «...cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée.» est à remplacer par le texte suivant: «...huit jours francs avant la date fixée pour l'assemblée.»

7) Le texte de la deuxième phrase de l'article 26 qui est le suivant: «Toutefois, nul ne peut prendre part au vote tant pour lui-même que comme mandataire pour plus du cinquième de l'ensemble des titres émis ou pour plus de deux cinquièmes des titres représentés à l'assemblée. Cette restriction ne s'applique pas aux assemblées générales extraordinaires ayant pour objet de modifier les statuts.» est à supprimer.

8) L'extrait de texte de l'article 27: «Les procès-verbaux de l'assemblée générale sont signés par le président, le secrétaire et les scrutateurs.» est à remplacer par le texte suivant: «Les procès-verbaux de l'assemblée générale sont signés par le président, le secrétaire et le scrutateur.»

9) L'article 33 dont le texte est le suivant: «La société peut racheter ses propres actions en y affectant des réserves sociales autres que la réserve légale.» est à remplacer par le texte suivant: «La société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales en vigueur.»

10) Divers.

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

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

IV.- Qu'il résulte de la liste de présence que sur les deux millions vingt-sept mille neuf cents (2.027.900) actions, représentant l'intégralité du capital social, un million quatre-vingt-sept mille neuf cent dix-sept (1.087.917) actions sont présentes ou représentées à la présente Assemblée ainsi que les cinquante-cinq mille (55.000) parts de fondateurs émises.

V.- Qu'en conséquence la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée sur les points figurant à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration prévu par l'article 32-3(5) de la loi sur les sociétés commerciales proposant de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants dans le cadre du capital autorisé et après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée décide de renouveler le capital autorisé pour une durée de cinq ans.

Le Conseil d'Administration est autorisé à réaliser des augmentations de capital dans le cadre du capital autorisé en une ou plusieurs fois et aux conditions et modalités qu'il fixera.

Le Conseil d'Administration est notamment autorisé à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires dans le cadre du capital autorisé.

L'autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 décembre 1995 au Mémorial et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui, d'ici là, n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.

En conséquence, le cinquième alinéa de l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Cinquième alinéa.** Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 décembre 1995 au Mémorial et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui, d'ici là, n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.»

Deuxième résolution

L'Assemblée décide d'ajouter un nouvel alinéa entre l'avant-dernier alinéa et le dernier alinéa de l'article 13 des statuts qui aura la teneur suivante:

«**Art. 13. Nouvel alinéa.** Les administrateurs peuvent également émettre leur avis, prendre part aux décisions et voter par voie de téléfax ou télex ou tout autre mode de télécommunication moderne qui laisse une trace écrite définitive du moment qu'elle est confirmée ultérieurement par écrit.»

Troisième résolution

L'Assemblée décide de supprimer purement et simplement le texte de l'article 20 des statuts.

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 24 comme suit:

«**Art. 24. Deuxième alinéa.** Le Président choisit un secrétaire et un scrutateur qui peuvent être des actionnaires.»

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 25 qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 25. Premier alinéa.** Si le Conseil d'Administration l'exige dans les avis de convocation, chaque actionnaire doit, pour être admis à l'assemblée générale, effectuer le dépôt de ses titres au porteur au siège social ou aux établissements désignés dans les avis de convocation huit jours francs avant la date fixée pour l'assemblée.»

Sixième résolution

L'Assemblée décide de supprimer purement et simplement la deuxième phrase de l'article 26 des statuts.

Septième résolution

L'Assemblée décide de modifier la première phrase de l'article 27 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 27. Première phrase.** Les procès-verbaux de l'assemblée générale sont signés par le président, le secrétaire et le scrutateur, ainsi que par les actionnaires ayant assisté à l'assemblée et qui le demandent.»

Huitième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 33 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

Art. 33. La société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales en vigueur.

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

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

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

Signé: G. Krieger, N. Horsmans, M. Scherrer, L. Thielen, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 décembre 1995, vol. 88S, fol. 1, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 10 janvier 1996.

F. Baden.

(01686/200/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 9.783.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 12 janvier 1996.

F. Baden.

(01687/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

H. R. Luxemburg B 31.440.

Im Jahre eintausendneunhundertfünfundneunzig, am zwanzigsten Dezember.

Vor dem unterschriebenen Notar Alphonse Lentz, mit Amtssitz in Remich.

Ist erschienen:

Herr Dr. Johann Kandlbinder, Diplom-Kaufmann, wohnhaft in Grafing bei München;

handelnd in seiner Eigenschaft als delegiertes Verwaltungsratsmitglied im Namen und im Auftrag des Verwaltungsrates der Gesellschaft G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, Société Anonyme, mit Sitz in L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, eingetragen im Firmenregister Luxemburg unter der Nummer B 31.440.

Welcher Erschienenene, in der Eigenschaft, in der er handelt, den unterzeichneten Notar gebeten hat, folgende Erklärungen zu beurkunden:

1. Die Aktiengesellschaft G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT wurde gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 1. September 1989, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, vom 31. Oktober 1989, Nummer 310, welche Urkunde gemäss Urkunden, aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 21. Dezember 1989, veröffentlicht im Mémorial C vom 18. Juni 1990, Nummer 201; am 4. Mai 1990, veröffentlicht im Mémorial C vom 22. Oktober 1990, Nummer 390; am 29. August 1990, veröffentlicht im Mémorial C vom 11. Februar 1991, Nummer 60; am 12. Dezember 1990, veröffentlicht im Mémorial C vom 11. April 1991, Nummer 175; am 20. März 1991, veröffentlicht im Mémorial C vom 11. September 1991, Nummer 336; am 17. April 1991, veröffentlicht im Mémorial C vom 8. Oktober 1991, Nummer 369; am 15. April 1992, veröffentlicht im Mémorial C vom 16. September 1992, Nummer 405; am 16. Juni 1992, veröffentlicht im Mémorial C vom 23. Oktober 1992, Nummer 482; am 3. Dezember 1992, veröffentlicht im Mémorial C vom 16. Februar 1993, Nummer 76; am 16. Februar 1994, veröffentlicht im Mémorial C vom 25. Mai 1994, Nummer 204; sowie am 19. April 1995, veröffentlicht im Mémorial C vom 31. Juli 1995, Nummer 355 abgeändert wurde.

2. Die Gesellschaft hat ein genehmigtes Kapital von einer Milliarde Luxemburger Franken (1.000.000.000,- LUF), eingeteilt in eine Million (1.000.000) Aktien mit einem Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) je Aktie.

3. Gemäss Artikel 9 der Statuten der Gesellschaft ist der Verwaltungsrat ermächtigt, nach Gutdünken das Gesellschaftskapital im Rahmen des genehmigten Kapitals zu erhöhen und die neuen Aktien an Personen seiner Wahl anzubieten, sofern er über eine entsprechende Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre verfügt. Eine solche Genehmigung wurde für die Dauer von fünf Jahren durch die Generalversammlung der Aktionäre am 20. April 1994 dem Verwaltungsrat gegeben.

Seit der ausserordentlichen Generalversammlung vom 19. April 1995 beträgt das gezeichnete Kapital der Gesellschaft neunundsiebzig Millionen achthunderttausend Luxemburger Franken (79.800.000,- LUF), eingeteilt in neunundsiebzig

tausendachthundert (79.800) Aktien mit einem Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Aktie.

4. Aufgrund dieser Ermächtigung hat der Verwaltungsrat zwischen dem 19. April 1995 und dem 14. Dezember 1995 folgende Aktien ausgegeben (laut Detailaufstellung, die zusammen mit der vorliegenden Urkunde eingetragen wird):

- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT INTERNATIONALER RENTENFONDS DM, siebentausendzweihundertvierundneunzig (7.294) Stück Aktien zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF), zusammen mit einem Gesamtagio von einhundertelf Millionen zweihundertachtundachtzigtausendfünfhundertfünfundsiebzig (111.288.575,- LUF) Luxemburger Franken.

Ausserdem hat der Verwaltungsrat in Übereinstimmung mit Artikel 20 der Statuten am 12. Oktober 1995 beschlossen, die Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT BOND-HEDGE FUND O.E.S. aufzulegen:

- Als Erstzeichnung wurden am 30. November 1995 zweitausend (2.000) Stück Aktien dieser Fondskategorie Tranche A zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Stück, eingezahlt in O.E.S. zum Gegenwert von 1,- O.E.S. = 2,93,- LUF, ergo im Gesamtwert von O.E.S. sechshundertzweiundachtzigtausendfünfhundertdreundneunzig Komma sechshundachtzig (682.593,86,-), zuzüglich eines Agios von achtundzwanzigtausenddreihundert (28.300,- LUF) Luxemburger Franken pro Aktie, eingezahlt in O.E.S. zum Gegenwert von 1,- O.E.S. = 2,93,- LUF, ergo im Gesamtwert von O.E.S. neunzehn Millionen dreihundertsiebzehtausendvierhundertsechs Komma vierzehn (19.317.406,14,-). Damit ergibt sich ein Erstzeichnungspreis pro Aktie der Tranche A von O.E.S. zehntausend (10.000,- LUF) Luxemburger Franken. Ausserdem wurden am 30. November 1995 dreitausendzweihundertachtzig (3.280) Stück Aktien dieser Fondskategorie Tranche B zum Nennwert von eintausend (1.000,- LUF) Luxemburger Franken pro Stück, eingezahlt in O.E.S. zum Gegenwert von 1,- O.E.S. = 2,93,- LUF, ergo im Gesamtwert von O.E.S. eine Million einhundertneunzehntausendvierhundertdreundfünzig Komma zweiundneunzig (1.119.453,92,-) zuzüglich eines Agios von achtundzwanzigtausenddreihundert (28.300,- LUF) Luxemburger Franken pro Aktie, eingezahlt in O.E.S. zum Gegenwert von 1,- O.E.S. = 2,93,- LUF, ergo im Gesamtwert von O.E.S. einunddreissig Millionen sechshundertachtzigtausendfünfhundertsechshundvierzig Komma null acht (31.680.546,08,-). Damit ergibt sich ein Erstzeichnungspreis pro Aktie der Tranche B von O.E.S. zehntausend (10.000,-).

6. In seinem Beschluss vom 18. Dezember 1995, der dieser Akte beigeheftet ist, hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT festgelegt, das Aktienkapital entsprechend den bisherigen Zeichnungen per 14. Dezember 1995 und entsprechend der Auflage der Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT BOND-HEDGE FUND O.E.S., vom 30. November 1995 anzupassen und zu erhöhen.

7. Infolge dieser Aktienausgaben wird das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft von seinem derzeitigen Betrag von neunundsiebzig Millionen achthunderttausend (79.800.000,- LUF) Luxemburger Franken um den Betrag von zwölf Millionen fünfhundertvierundsiebzigttausend (12.574.000,- LUF) Luxemburger Franken auf den Betrag von zweiundneunzig Millionen dreihundertvierundsiebzigttausend (92.374.000,- LUF) Luxemburger Franken erhöht.

8. Herr Dr. Johann Kandlbinder, vorgenannt, erklärt, dass der Verwaltungsrat die Zeichnung von zwölftausendfünfhundertvierundsiebzig (12.574) Stück Aktien mit einem Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF), zusammen mit einem gesamten Agio von zweihundertsechzig Millionen siebenhundertzwölftausendfünfhundertfünfundsiebzig (260.712.575,- LUF) Luxemburger Franken angenommen hat. Jede der zwölftausendfünfhundertvierundsiebzig (12.574) neuen Aktien wurde voll in bar eingezahlt, zusammen mit dem Agio, so dass der Betrag von zweiundneunzig Millionen zweihundertsechshundachtzigtausendfünfhundertfünfundsiebzig (273.286.575,- LUF) Luxemburger Franken der Gesellschaft zur Verfügung steht, so wie dieses dem Notar bewiesen wurde.

9. Infolge dieser Kapitalerhöhung wird Artikel 5, Absatz zwei und folgende ab nun wie folgt lauten:

«Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt zweiundneunzig Millionen dreihundertvierundsiebzigttausend (92.374.000,- LUF) Luxemburger Franken, eingeteilt in zweiundneunzigtausenddreihundertvierundsiebzig (92.374) Aktien mit einem Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Aktie.

Zuzüglich des Nennwertes wurde auf jede Aktie ein Agio eingezahlt, das bei Gründung beziehungsweise Erstzeichnung in den Fondskategorien G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT HARTWÄHRUNGS-RENTENFONDS O.E.S. und G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT INTERNATIONALER RENTENFONDS DM zehntausend Luxemburger Franken (10.000,- LUF), in den Fondskategorien G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT CASH TRUST FUND O.E.S.; G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT PORT-FOLIOPLUS DM. sowie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT THESAURENT O.E.S., fünftausend Luxemburger Franken (5.000,- LUF) und in der Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT BOND-HEDGE FUND O.E.S., achtundzwanzigtausenddreihundert (28.300,- LUF) Luxemburger Franken betrug, und bei späteren Zeichnungen dem Unterschied zwischen dem Nennwert und dem jeweilig anwendbaren Nettowert pro Aktie entspricht, so wie derselbe gemäss Artikel 25 und 26 der Statuten berechnet wird.

Der Gesamtbetrag des Agios wurde in die gemäss Artikel 32 der Statuten vorgesehene ausserordentliche Reserve eingezahlt.

Das gezeichnete Gesellschaftskapital verteilt sich wie folgt zwischen den verschiedenen Fondskategorien:

- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT HARTWÄHRUNGS-RENTENFONDS O.E.S.: 27.380 Stück Aktien zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Stück.
- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT INTERNATIONALER RENTENFONDS DM: 16.782 Stück Aktien zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Stück.
- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT CASH TRUST FUND O.E.S.: 11.912 Stück Aktien, zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Stück.
- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT PORTFOLIOPLUS DM: 19.500 Stück Aktien, zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Stück.

- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT THESAURENT O.E.S.: 11.520 Stück Aktien zum Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) pro Stück.

- Fondskategorie G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT BOND-HEDGE FUND O.E.S.: 5.280 Stück Aktien (davon 2.000 Stück Tranche A, 3.280 Stück Tranche B).»

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, in welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Kapitalerhöhung entstehen, belaufen sich auf etwa 185.000,- LUF.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung von allem Vorstehenden an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Dr. J. Kandlbinder, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 27 décembre 1995, vol. 457, fol. 98, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): P. Molling.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Remich, den 11. Januar 1996.

A. Lentz.

(01680/221/118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 31.440.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

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

Remich, le 11 janvier 1996.

A. Lentz.

(01681/221/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

INDUNET, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

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

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

S'est réunie, à quatorze heures, l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée INDUNET, S.à r.l., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte notarié en date du 30 décembre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, n° 138 du 31 mars 1993.

Les associés présents ou représentés ainsi que le nombre de parts qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

L'assemblée a été convoquée par des lettres recommandées adressées à tous les associés en date du 21 novembre 1995.

Il résulte de la liste de présence que l'intégralité du capital social est présente à la présente assemblée.

La présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur l'ordre du jour dont tous les associés reconnaissent avoir une parfaite connaissance.

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

Sur le point un de l'ordre du jour:

Le gérant n'ayant établi ni comptes sociaux ni rapport de gestion pour la période s'étant écoulée depuis sa nomination (16 mai 1995) jusqu'à sa démission, l'assemblée constate qu'elle n'est pas en mesure d'accorder décharge.

Elle reporte l'assemblée au lundi 18 décembre prochain à onze heures du matin en l'étude du notaire soussigné.

L'assemblée ne sera pas reconvoquée, tous les associés se considérant comme dûment convoqués par les présentes.

Sur le deuxième point de l'ordre du jour:

L'assemblée décide également de reporter la décision de la dissolution de la société à l'assemblée du 18 décembre prochain.

Sur le troisième point de l'ordre du jour:

Suite à la démission du gérant actuel, l'assemblée nomme deux nouveaux gérants en remplacement du gérant démissionnaire, et ce, pour une durée indéterminée, à savoir:

— Monsieur Alain Van Kasteren, économiste, demeurant à Remich, et

— Monsieur Marc Karger, ingénieur-technicien, demeurant à Heisdorf.

Ils engageront la société par leur signature conjointe en toutes circonstances.

Sur le quatrième point de l'ordre du jour:

En raison du report de la décision sur le point deux de l'ordre du jour (dissolution et mise en liquidation), l'assemblée reporte également sa décision sur le point quatre de l'ordre du jour (désignation éventuelle d'un liquidateur et fixation de son salaire).

Toutes ses résolutions sont prises, à l'unanimité des voix, à l'exception de celle de Monsieur Heuvelmans, qui s'est abstenu.

Comme il n'y a rien sous «divers», l'assemblée est clôturée à quinze heures.
L'assemblée reportée aura à décider sur les points 1, 2 et 4 de l'ordre du jour.

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

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

Signé: A. van Kasteren, Karger, J.-B. Wagner, O. Heuvelmans, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 1995, vol. 87S, fol. 71, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 12 janvier 1996.

F. Baden.

(01699/200/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

TPM KICHEN, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: Mersch, 23A, rue Nic Welter.

Im Jahre neunzehnhundertfünfundneunzig, am einundzwanzigsten Dezember.

Vor Notar Edmond Schroeder, im Amtssitze in Mersch.

Ist erschienen:

Herr Pierre Toussaint, Promotor, wohnhaft in Mersch.

Herr Toussaint ist Gesellschafter zu fünfzig Prozent (50%) der Gesellschaft mit beschränkter Haftung TPM KICHEN, mit Sitz in Mersch, gegründet laut Urkunde, aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 4. Januar 1994, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations vom 5. April 1994, Nummer 124.

Der zweite Gesellschafter, Herr Jean-Claude Gaudront, Kaufmann, wohnhaft in Eischen, obwohl durch Einschreibebrief vom 11. Dezember 1995 von der Versammlung in Kenntnis gesetzt, ist nicht erschienen.

Die Tagesordnung der Generalversammlung ist folgende:

Tagesordnung:

1. - Abstimmung über die Gesellschaftskonten des Geschäftsjahres 1994.
2. - Entlastungserteilung an die beiden Geschäftsführer.
3. - Kapitalerhöhung von 250.000,- luxemburgischen Franken durch Herrn Jean-Claude Gaudront.
4. - Kapitalerhöhung von 250.000,- luxemburgischen Franken durch Herrn Pierre Toussaint.
5. - Verschiedenes.

Von den bestehenden einhundert (100) Anteilen sind nur fünfzig (50) Anteile vertreten.

Eine erste ausserordentliche Generalversammlung mit derselben Tagesordnung wie die gegenwärtige Generalversammlung, welche gesetzmässig einberufen war, fand am 11. Dezember 1995 statt, konnte jedoch nicht über die Tagesordnung abstimmen, da die gesetzlich erforderten Bedingungen in punkto Anwesenheit der Gesellschafter nicht erfüllt waren.

Gemäss Artikel 194 des Gesetzes über Handelsgesellschaften ist die heutige Generalversammlung ermächtigt, Beschlüsse zu fassen, ganz gleich wieviele Anteile vertreten sind.

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Versammlung nimmt die Gesellschaftskonten des Geschäftsjahres 1994 an.

Eine Kopie der Konten bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben, um mit derselben eingetragen zu werden.

Zweiter Beschluss

Herrn Pierre Toussaint, vorgeannt, wird Entlastung für seine Tätigkeit als administrativer Geschäftsführer erteilt.

Herrn Jean-Claude Gaudront wird zu diesem Zeitpunkt keine Entlastung für seine Tätigkeit erteilt.

Dritter Beschluss

Wegen Nichterscheinen des zweiten Gesellschafters, nämlich Herrn Jean-Claude Gaudront, vorgeannt, wird zu Punkt drei der Tagesordnung kein Beschluss gefasst.

Vierter Beschluss

Die Versammlung beschliesst, das Gesellschaftskapital um zweihundertfünfzigtausend luxemburgische Franken (250.000,- LUF) zu erhöhen, um es von seinem jetzigen Betrag von fünfhunderttausend luxemburgischen Franken (500.000,- LUF) auf siebenhundertfünfzigtausend luxemburgische Franken (750.000,- LUF) zu bringen, durch Einbringen des Betrages von zweihundertfünfzigtausend luxemburgischen Franken (250.000,- LUF) durch Herrn Pierre Toussaint, vorgeannt.

Der Beleg der Einzahlung der Kapitalerhöhung wurde dem instrumentierenden Notar erbracht, was dieser ausdrücklich anerkennt.

Aufgrund dieses Beschlusses wird Artikel 6 der Satzung abgeändert wie folgt:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt siebenhundertfünfzigtausend luxemburgische Franken (750.000,- LUF) und ist eingeteilt in einhundertfünfzig (150) Gesellschaftsanteile zu je fünftausend luxemburgische Franken (5.000,- LUF), voll eingezahlt.

Die Gesellschaftsanteile sind wie folgt gezeichnet:

| | |
|--|--------------|
| 1. - Herr Pierre Toussaint, vorgenannt | 100 Anteile |
| 2. - Herr Jean-Claude Gaudront, vorgenannt | 50 Anteile |
| Total: | 150 Anteile» |

Erklärung

Der unterzeichnete Notar bestätigt, dass gemäss Artikel 132-1 vom Gesetz über Handelsgesellschaften, so wie dieses abgeändert wurde, die Bedingungen von Artikel 26 dieses Gesetzes erfüllt sind.

Kosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde entstehen, beläuft sich auf ungefähr fünfundzwanzigtausend luxemburgische Franken (25.000,- LUF).

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen in Mersch, in der Amtsstube des instrumentierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: P. Toussaint, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 29 décembre 1995, vol. 398, fol. 12, case 9. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

Für Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 8. Januar 1996.

E. Schroeder.

(01818/228/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

TPM KICHEN, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Mersch, 23A, rue Nic Welter.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

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

Mersch, le 10 janvier 1996.

E. Schroeder.

(01819/228/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

MUSEE ET MAISON DU VIN, A.s.b.l., Association sans but lucratif, (anc. ASSOCIATION POUR LA PROMOTION ET LA GERANCE DU CENTRE MOSELLAN ET MUSEE DU VIN A EHLEN, A.s.b.l., Association sans but lucratif).

Siège social: Ehnen.

A.s.b.l. fondée en date du 10 mars 1975, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Série C n° 87 du 12 mai 1975.

EXTRAIT

I. Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 19 juin 1995 qui s'est tenue dans les caves coopératives de Wellenstein et, de celle du 18 décembre 1995 qui s'est tenue au Musée et Maison du Vin à Ehnen, que les associés ont procédé à une modification des statuts de l'Association, qui auront dorénavant, dans leur forme coordonnée la teneur suivante:

Chapitre I^{er}. - Dénomination, Siège et Durée, Objet

Art. 1^{er}. L'Association prend la dénomination MUSEE ET MAISON DU VIN EHLEN, A.s.b.l.

Art. 2. Sa durée est illimitée. Son siège est établi à Ehnen.

Art. 3. L'Association a pour objet de promouvoir l'aménagement de la maison ayant appartenu à la famille Wurth et sise au bord de la Moselle à Ehnen en un Centre Mosellan et un Musée du Vin dédiés à la viticulture, l'histoire, le folklore et l'art régionaux et au tourisme de la Vallée de la Moselle. Elle a encore pour objet principal d'assumer la gérance sous tous ses aspects du Centre Mosellan et du Musée du Vin. L'Association pourra à cette fin exercer toutes activités qui n'ont pas directement une nature commerciale et qui sont connexes ou annexes à son objet principal ou qui sont de nature à en favoriser l'accomplissement. Elle pourra encourager par tous moyens toutes activités économiques, scientifiques ou artistiques dans le but de susciter l'essor du Centre Mosellan et du Musée du Vin, et faire à cette fin usage de tous moyens d'information et de propagande dans l'intérêt général de la Moselle Luxembourgeoise. Elle ne pourra cependant exercer d'activités qui ne sont pas directement ou indirectement en rapport avec l'objet principal qui a une nature spécifique et exclusive.

L'Association pourra enfin collaborer avec tous autres associations, sociétés ou organismes privés ou publics poursuivant en tout ou en partie un objet similaire ou connexe au sien ou susceptibles d'en favoriser la réalisation.

Chapitre II. - Statut des Membres

Art. 4. Le nombre des membres de l'Association est fixé à dix-huit sans qu'il puisse être inférieur à sept.

Art. 5. Ne peuvent devenir membres de l'Association que des personnes qui, dans l'Association sans but lucratif CONFRERIE ST. CUNIBERT ET DES CHEVALIERS DE LA SERPETTE font partie du Grand Chapitre ou du Conseil des Officiers du Chapitre.

Art. 6. Les associés sont libres de se retirer de l'Association en adressant leur démission par écrit au conseil d'administration. Est réputé démissionnaire tout associé qui, dans un délai d'un mois à partir du rappel lui adressé par le trésorier, reste en défaut de payer les cotisations lui incombant.

Art. 7. La qualité de membre se perd par la cessation des fonctions de membre dans le Grand Chapitre respectivement de membre du conseil des Officiers du Chapitre de la CONFRERIE ST. CUNIBERT.

Dans des cas exceptionnels, l'assemblée générale de l'Association pourra décider, à la majorité des trois quarts des membres présents, que le statut de membre de l'Association soit conservé à une telle personne malgré la cessation de ses fonctions dans la CONFRÉRIE ST. CUNIBERT.

Art. 8. L'exclusion d'un associé ne pourra être prononcée que pour des faits et agissements contraires aux intérêts, à l'objet et aux statuts de l'Association par l'assemblée générale statuant à la majorité des deux tiers sur proposition du conseil d'administration.

Art. 8.1. L'Association peut admettre des membres d'honneur, désignés Amis du Musée du Vin.

Leur nombre est illimité. Les membres d'honneur sont admis par le conseil d'administration. Leur exclusion peut être prononcée comme il est prévu à l'article 8. Les membres d'honneur ont le droit d'assister aux assemblées générales de l'Association, avec voix consultative. Leur cotisation est fixée par le conseil d'administration. Elle ne pourra dépasser deux mille francs par an.

Chapitre III. - Administration

Art. 9. L'Association est administrée par un conseil d'administration composé de cinq conseillers, savoir:

un président,
deux vice-présidents,
un secrétaire général,
un trésorier général.

Art. 10. Le conseil d'administration est élu par l'assemblée générale à la majorité simple des voix. En cas d'égalité des voix entre deux candidats, il sera procédé à un deuxième scrutin et en cas de nouvelle égalité des voix, celui des candidats le plus ancien en rang dans l'Ordre des Chevaliers de la Serpette sera proclamé élu.

Art. 11. En cas de vacance d'un siège de conseiller, le conseil d'administration pourvoira à son remplacement par un autre membre qui achèvera le mandat de son prédécesseur, le tout sujet à ratification par l'assemblée générale la plus prochaine.

Art. 12. Le conseil d'administration représente l'Association dans tous les actes judiciaires et extrajudiciaires ou s'y fait représenter par l'un de ses membres. L'Association est valablement engagée en tout état de cause par la signature conjointe de deux membres du conseil d'administration.

Tout engagement de l'Association dépassant cependant un montant de 100.000,- francs devra être soumis à l'approbation du conseil d'administration.

Art. 13. Il sera tenu des affaires sociales un grand registre sur lequel seront consignés tous les actes sociaux, résolutions du conseil d'administration et procès-verbaux des assemblées générales.

Il sera en outre tenu une comptabilité des opérations de l'Association selon les usages.

Art. 14. Chaque année le trésorier général présentera à l'assemblée générale un inventaire, un état du patrimoine social et des comptes sociaux et le conseil d'administration présentera un budget pour l'exercice à venir. Les comptes devront être approuvés, le budget devra être voté par l'assemblée générale. Par dérogation, la présentation d'un budget ne sera pas requise pour le premier exercice de l'Association.

Art. 15. Le conseil d'administration s'assure la collaboration et le conseil de la «Commission Interdépartementale fonctionnant comme Organe Curatoire du Musée du Vin à Ehnen».

Art. 16. Le conseil d'administration fera convoquer, par les soins du Ministre du tourisme, ladite Commission chaque fois que les nécessités l'exigent et ce au moins une fois l'an avant l'établissement définitif du budget pour l'exercice suivant et l'arrêté définitif de l'état patrimonial et des comptes sociaux relatifs à l'exercice écoulé. La Commission a le droit de demander la convocation du conseil d'administration. Cette demande devra être présentée par écrit au président, ou, à son défaut, à l'un des vice-présidents de l'Association avec indication détaillée de l'ordre du jour. En pareil cas, le conseil d'administration devra convoquer une réunion commune avec la Commission qui se tiendra endéans les trente jours.

Chapitre IV. - Assemblée Générale

Art. 17. La direction de l'Association incombe à l'assemblée générale qui réunit tous les associés. Une délibération de l'assemblée générale est requise pour

- a) toutes modifications des statuts,
- b) la nomination et la révocation de membres du conseil d'administration,
- c) l'approbation des budgets et comptes,
- d) la décharge de la gestion des administrateurs,
- e) la dissolution de l'Association.

Art. 18. Chaque associé peut se faire représenter à l'assemblée générale par un autre associé fondé d'une procuration sous seing privé.

Art. 19. L'assemblée générale statutaire se réunit chaque année, au plus tard le quinzième jour du mois de décembre.

Les associés seront convoqués individuellement par simple lettre à la poste et/ou par une convocation insérée dans un journal édité au Grand-Duché de Luxembourg, au moins huit jours à l'avance.

Art. 20. Chaque fois que la nécessité l'exige, l'assemblée générale extraordinaire sera convoquée dans les mêmes délais et dans les mêmes formes que l'assemblée statutaire.

Art. 21. En dehors des cas où la loi ou les statuts prévoient une majorité qualifiée, les assemblées générales délibèrent à la majorité simple des associés présents ou représentés.

Chapitre V. - Cotisation, Année Sociale, Liquidation

Art. 22. Le maximum de la cotisation annuelle est fixé à deux mille francs.

Art. 23. L'année sociale de l'Association commence le premier janvier de chaque année pour se terminer le trente et un décembre de la même année.

L'assemblée générale de l'Association peut se réunir sans convocation préalable si tous les associés sont présents ou représentés et qu'ils déclarent renoncer à une convocation. Elle peut encore se tenir valablement si une minorité des membres sont absents et s'ils ont déclaré à l'avance qu'ils ne s'opposent pas à la tenue de l'assemblée et qu'ils ratifient ex post les résolutions qui ont été prises.

Art. 24. En cas de liquidation de l'Association, pour quelque cause que ce soit, la liquidation sera effectuée par le conseil d'administration de l'Association ou par un liquidateur spécialement nommé par l'assemblée générale. Le solde excédentaire de l'actif social reviendra à une institution de bienfaisance choisie de préférence parmi celles établies sur l'aire viticole de la Moselle Luxembourgeoise.

Art. 25. Les résolutions de l'Association au sens de l'article 2.6^o de la loi du 21 avril 1928 peuvent être consultées dans les registres sociaux et seront publiées par extraits au «Contact», Organe Officiel de la CONFRÉRIE ST. CUNIBERT A.s.b.l.

II. A la suite de l'assemblée générale annuelle du 19 juin 1995,

a) le conseil d'administration se compose comme suit:

Président: Schaeffer Nico, avocat, Bertrange,

Vice-présidents: Schartz Pierre, directeur des CAVES COOPÉRATIVES e. r., Wormeldange,
Hengel Mathis, avocat, Wormeldange-Haut,

Secrétaire général: Reuland Will, instituteur hon., Grevenmacher,

Trésorier général: Reinert Georges, instituteur, Ehnen.

b) Monsieur André Schwachtgen, notaire à Luxembourg, a été reconduit dans ses fonctions de réviseur interne des comptes non légalement exigé.

Luxembourg, le 29 décembre 1995.

Délivré au fins de publication au Mémorial, Recueil C

N. Schaeffer

Président du conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 1996, vol. 475, fol. 41, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01838/535/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

AMICI LUXEMBOURG, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-4010 Esch-sur-Alzette, 28, rue de l'Alzette.

STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertfünfundneunzig, am zwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit Amtssitze in Luxemburg.

Ist erschienen:

KBB BUITENLAND B.V., eine Gesellschaft niederländischen Rechts, mit Sitz in NL-1102 BR Amsterdam Zuidooost, Hoekenrode, 8,

hier vertreten durch Herrn Matthieu Herman Pieter Eichholtz, Volkswirt, wohnhaft in NL-2015 KG Haarlem, Duinroosplantsoen, 48,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben in Amsterdam (Niederlande), am 18. Dezember 1995.

Welche Vollmacht, nach ne varietur-Paraphierung durch den Mandatar und den unterfertigten Notar, gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Diese Komparentin, vertreten wie vorgenannt, erklärte, eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung gründen zu wollen und bat den unterfertigten Notar, folgenden Gesellschaftsvertrag zu beurkunden.

Rechtsform - Benennung - Sitz - Zweck - Dauer

Art. 1. Es wird hiermit eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung errichtet, welche geregelt wird durch die bestehenden Gesetze und namentlich durch die Gesetze vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, vom 18. September 1933 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung und deren Abänderungsgesetze, das Gesetz vom 28. Dezember 1992 über die Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung sowie durch die vorliegende Satzung.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschliessen und die zukünftigen Gesellschafter können ebenso die geeigneten Massnahmen treffen, um die Eigentümlichkeit der Einmanngesellschaft wiederherzustellen.

Art. 2. Die Gesellschaft nimmt den Namen AMICI LUXEMBOURG, S.à r.l. an.

Art. 3. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Er kann durch Beschluss der Gesellschafter in jede andere Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Art. 4. Gegenstand des Unternehmens ist der Ankauf und Verkauf als Grossist oder im Einzelhandel von modischer Ober- und Unterbekleidung für Herren, Damen und Kinder sowie generell alle sich auf bewegliches oder unbewegliches Vermögen erstreckenden Geschäfte, die sich direkt oder indirekt auf den Gesellschaftszweck beziehen oder zu seiner Entwicklung beitragen können.

Art. 5. Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer errichtet.

Kapital - Anteile

Art. 6. Das Gesellschaftskapital ist festgesetzt auf fünfhunderttausend (500.000,-) Franken, aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je eintausend (1.000,-) Franken, alle gezeichnet von KBB BUITENLAND B.V., vorgeannt.

Alle diese Anteile sind gezeichnet und vollständig in bar eingezahlt worden, so dass ab heute der Betrag von fünfhunderttausend (500.000,-) Franken der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem unterfertigten Notar durch eine Bankbestätigung nachgewiesen wurde.

Art. 7. Jedwede Anteilsübertragung unter Lebenden durch den einzigen Gesellschafter sowie die Übertragung von Anteilen durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten sind frei.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, sind die Anteile unter Gesellschaftern frei übertragbar. Anteilsübertragungen unter Lebenden an Nichtgesellschafter sind nur mit dem vorbedingten Einverständnis der Gesellschafter, welche wenigstens Dreiviertel des Gesellschaftskapitals vertreten, möglich.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Anteilbesitzer, welche mindestens Dreiviertel der den Überlebenden gehörenden Anteile vertreten, übertragen werden.

Im Falle einer Übertragung wird der Wert eines Anteils auf der Basis der drei letzten Bilanzen der Gesellschaft bewertet.

Geschäftsführung

Art. 8. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, verwaltet.

Sie werden vom einzigen Gesellschafter oder, je nachdem, von den Gesellschaftern, ernannt und abberufen.

Die Geschäftsführer werden für eine unbestimmte Zeit ernannt und haben die ausgedehntesten Vollmachten gegenüber Drittpersonen.

Spezifische oder beschränkte Vollmachten können für bestimmte Angelegenheiten an Bevollmächtigte, die nicht Gesellschafter sein müssen, erteilt werden.

Entscheidungen des einzigen Gesellschafters, Gemeinsame Entscheidungen zwischen mehreren Gesellschaftern

Art. 9. Der einzige Gesellschafter übt die Vollmachten aus, welche durch Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 und deren Abänderungsgesetze betreffend die Gesellschaft mit beschränkter Haftung, der Versammlung der Gesellschafter vorbehalten sind.

Demzufolge werden alle Entscheidungen, welche die Vollmachten des oder der Geschäftsführer überschreiten, vom einzigen Gesellschafter getroffen.

Diese Entscheidungen werden zu Protokoll aufgenommen oder niedergeschrieben.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, werden die Entscheidungen, welche die Vollmachten des oder der Geschäftsführer überschreiten, durch die Gesellschafterversammlung getroffen.

Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung

Art. 10. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Februar eines jeden Jahres und endet am einunddreissigsten Januar des folgenden Jahres.

Art. 11. Die Bücher der Gesellschaft werden nach handelsüblichem Gesetz und Brauch geführt. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres werden durch die Geschäftsführung ein Inventar der Aktiva und Passiva und eine Bilanz, welche das Inventar zusammenfasst, sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt.

Der Saldo dieses Kontos, nach Abziehen der allgemeinen Unkosten, Lasten, Abschreibungen und Rückstellungen ist der Nettogewinn. Von diesem Nettogewinn werden jährlich fünf Prozent zugunsten der gesetzlichen Reserve abgezogen. Dieser Abzug ist nicht mehr obligatorisch, wenn die gesetzliche Reserve 10% des Kapitals erreicht hat.

Der Restbetrag wird dem einzigen Gesellschafter zugeteilt oder, je nachdem, unter den Gesellschaftern verteilt, wobei dieser oder diese, handelnd laut den gesetzlichen Bestimmungen, entscheiden kann oder können, dass der Restbetrag auf das folgende Jahr übertragen oder auf eine aussergesetzliche Reserve gutgeschrieben wird. Interimdividende dürfen ausgeschüttet werden, wenn genügend Reserven vorhanden sind.

Auflösung

Art. 12. Die Gesellschaft wird nicht durch den Tod, die notorische Zahlungsunfähigkeit, die gerichtliche Entmündigung oder den Bankrott eines Gesellschafters aufgelöst.

Sollte die Gesellschaft aufgelöst werden, so wird die eventuelle Liquidation vom oder von den Geschäftsführern im Amt oder von einem oder mehreren Liquidatoren, vom einzigen Gesellschafter oder von der Generalversammlung der Gesellschafter ernannt, ausgeführt, unter Zugrundelegung der Mehrheit, welche in Artikel 142 des Gesetzes vom 10. August 1915 oder deren Abänderungsgesetze festgelegt ist. Der oder die Liquidatoren sind mit den ausgedehntesten Vollmachten zur Realisierung der Aktiva und zur Zahlung der Passiva ausgestattet.

Die Aktiva der Liquidation werden, nach Abzug der Passiva, dem einzigen Gesellschafter zugeteilt, oder, je nachdem, unter die Gesellschafter im Verhältnis ihrer zukünftigen Anteile aufgeteilt.

Allgemeine Bestimmungen

Art. 13. Für alle in der gegenwärtigen Satzung nicht ausdrücklich vorgesehenen Punkte wird auf die gesetzlichen Bestimmungen verwiesen.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Errichtung der Gesellschaft und endet am 31. Januar 1997.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Entgelte und Lasten irgendwelcher Art, die der Gesellschaft bei ihrer Errichtung erwachsen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr fünfunddreissigtausend (35.000,-) Franken.

Beschlüsse

Sofort nach Gründung der Gesellschaft hat der einzige Gesellschafter, welcher das Gesamtkapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Zu Geschäftsführern werden ernannt:
 - Herr Karel Martinus Jacobus Antonius Van Hoof, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in NL-1411 LD Naarden, Redan, 22;
 - Frau Barbara Van Kolfshoten, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in NL-1185 MX Amstelveen, Kastanjelaan, 263;
 - Herr Wilhelmus Johannes Buffing, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in NL-3751 GJ Bunschoten, Veenestraat, 60.
- Ein jeder der Geschäftsführer kann die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift rechtskräftig verpflichten bis zu einem Betrag von zwei Millionen (2.000.000,-) Franken.

Zwei Geschäftsführer können die Gesellschaft durch ihre gemeinsame Unterschrift rechtskräftig verpflichten ohne Höchstgrenze.

- 2) Der Gesellschaftssitz ist in L-4010 Esch-sur-Alzette, 28, rue de l'Alzette festgelegt.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar hat den Komparenten darauf aufmerksam gemacht, dass der oben genannte Gesellschaftszweck einer ministeriellen Handelsermächtigung bedarf.

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

Und nach Vorlesung alles Vorhergehenden an den Mandatar der Komparentin, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: M. Eichholtz, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 1995, vol. 88S, fol. 40, case 7. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 janvier 1996.

A. Schwachtgen.

(01840/230/136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 1996.

CAMPING CARAVANING CLUB LUXEMBOURG-VILLE, Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg.

STATUTS

Art. 1^{er}. Une association est constituée et régie par les présents statuts et la loi du 21 avril 1928.

L'association est dénommée CAMPING CARAVANING CLUB LUXEMBOURG-VILLE. Son siège est à Luxembourg. Sa durée est illimitée.

Art. 2. Elle a pour but de grouper en son sein tous les amis et fervents du camping, de propager l'idée du camping et de s'entraider dans sa pratique.

Art. 3. Elle se compose de membres actifs, honoraires et donateurs.

Art. 4. La cotisation est fixée par l'Assemblée Générale sur proposition du comité.

Art. 5. La qualité de membre se perd:

- a) par la démission écrite parvenue au comité;
- b) par le fait que le membre a refusé de régler au plus tard jusqu'au 1^{er} avril sa cotisation annuelle;
- c) par l'exclusion pour motifs graves prononcée: par le comité statuant à la majorité des deux tiers des voix. Toute exclusion doit être ratifiée par l'Assemblée Générale. En cas de démission ou exclusion le membre n'a aucun droit sur le fonds social et ne peut réclamer le remboursement de sa cotisation.

Art. 6. Le CCCL-V est administré par un comité de 7 à 13 membres actifs dont un président, un vice-président, un secrétaire, un trésorier et 3 à 9 assesseurs élus à la majorité simple des membres présents à l'Assemblée Générale et au scrutin secret.

La répartition des charges se fera au sein du comité. Celui-ci propose le président à l'approbation de l'Assemblée Générale.

Chaque année sera élue la moitié du comité. Dans la première série se trouvent le secrétaire, le vice-président et la moitié des assesseurs.

Art. 7. L'Assemblée Générale désigne pour l'année en cours 3 vérificateurs de caisse qui ont le droit d'assister aux séances ordinaires du comité.

Art. 8. Le comité a tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les statuts à l'Assemblée Générale. Les fonctions du comité sont notamment:

- a) l'administration générale de l'association et de la caisse;
- b) les relations avec la FLCC et les fédérations nationales étrangères;
- c) l'admission et l'exclusion provisoires des membres; le membre du comité absent 3 fois consécutivement sans excuse est exclu du comité; en cas de ballottage, la voix du président compte double;
- d) l'organisation de l'Assemblée Générale une fois par an au début de l'année courante;
- e) la convocation d'une Assemblée Extraordinaire en cas de besoin;
- f) la désignation de campeurs honoraires parmi des campeurs luxembourgeois ou étrangers.

Art. 9. Les attributions de l'Assemblée Générale comportent le droit:

- a) de modifier les statuts et de prononcer la dissolution de l'association;
- b) d'admettre définitivement les membres provisoirement admis par le comité;
- c) de ratifier l'exclusion de membres prononcée par le comité;
- d) d'élire et de révoquer les membres du comité;
- e) de fixer les cotisations.

La dissolution de l'association ne pourra être votée qu'à la majorité des deux tiers des suffrages exprimés, à condition que les deux tiers des membres actifs soient présents; en cas de dissolution, l'avoir de l'association sera versé à une oeuvre de bienfaisance de la commune de Luxembourg.

Les comptes-rendus des Assemblées Générales et des séances du comité sont à établir par le secrétaire qui les classera après l'approbation du comité.

Art. 10. L'année sociale est celle du calendrier.

Art. 11. Tous les cas non prévus par les présents statuts seront tranchés par le comité et avec l'approbation de l'Assemblée Générale.

Luxembourg, le 20 octobre 1995.

CAMPING CARAVANING CLUB LUXEMBOURG-VILLE

| Le comité: | Nom et prénom | Nationalité |
|-------------------|--------------------|-----------------|
| Le Président | Welter Fernand | luxembourgeoise |
| Le Vice-Président | Pundel Albert | luxembourgeoise |
| Le Secrétaire | Sax Romain | luxembourgeoise |
| Le Trésorier | Schweitzer Emile | luxembourgeoise |
| Les Assesseurs: | De Braeckelee Léon | luxembourgeoise |
| | Huebsch Gaston | luxembourgeoise |
| | Kripeler Jean | luxembourgeoise |
| | Linster Paul | luxembourgeoise |
| | Rodesch René | luxembourgeoise |
| | Schengen François | luxembourgeoise |
| | Schumacher Frans | allemande |

La présente déclare nuls et non avenus les statuts enregistrés le 2 février 1965, vol. 266, fol. 28, case 7.

Pour le comité du CAMPING CARAVANING CLUB LUXEMBOURG-VILLE

F. Welter

R. Sax

Le Président

Le Secrétaire

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 novembre 1995, vol. 301, fol. 26, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(01836/999/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

B & E ESCH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Esch-sur-Alzette, 11, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 26.908.

Capital social

A la suite de diverses cessions entre associés, le capital social de 10 millions de francs luxembourgeois, représenté par 10.000 parts sociales, est détenu à présent comme suit:

| | |
|---|-------------|
| Monsieur Guy Wolter, ingénieur, Luxembourg | 7.667 parts |
| Monsieur François Ettinger, industriel, Luxembourg | 1.333 parts |
| Monsieur Guy Kimmel, directeur, Schiffflange | 1.000 parts |
| Pour extrait à publier au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. | |

Luxembourg, le 31 décembre 1995.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 1996, vol. 475, fol. 35, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01886/281/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 1996.

TOIBSA, TRANSOCEANIC INVEST & BUSINESS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

DISSOLUTION*Extrait*

Il résulte d'un acte de dissolution reçu par Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 22 août 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1995, vol. 82S, fol. 25, case 7, que la société anonyme TRANSOCEANIC INVEST & BUSINESS S.A., ayant son siège social à Luxembourg,

constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, en date du 22 décembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 349 du 2 août 1993, au capital d'un million deux cent cinquante mille francs (LUF 1.250.000,-), divisé en mille (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs (LUF 1.250,-) chacune, entièrement libérées,

a été dissoute et liquidée par le fait de la réunion en une seule main de toutes les actions de ladite société anonyme TRANSOCEANIC INVEST & BUSINESS S.A., ce qui a été expressément décidé par l'actionnaire unique.

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

Luxembourg, le 10 janvier 1996.

C. Hellinckx.

(01820/215/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 1996.

PRESTIGE LUXEMBOURG, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 23.223.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 25 mars 1996 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, 13, avenue de la Porte-Neuve, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de la devise d'expression du capital de la société de l'ECU en francs français;
2. Modification des statuts de la société, notamment des articles 5 et 12, pour remplacer toutes références à l'ECU par des références au franc français pour tenir compte du changement de la devise d'expression du capital de la société.

Les décisions sur l'ordre du jour ne pourront être prises qu'à la condition que la moitié des actions en circulation soit présente ou représentée à l'assemblée et qu'au moins les deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés se soient prononcés en faveur de telles décisions. Au cas où le nombre d'actions présentes ou représentées serait insuffisant, une 2^{ème} assemblée sera convoquée pour le 26 avril 1996 au siège social à Luxembourg, 13, avenue de la Porte-Neuve, à laquelle aucun quorum de présence ne sera requis.

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

I (00684/267/24)

*Le Conseil d'Administration.***FIDELITY SPECIAL GROWTH FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1021 Luxembourg, place de l'Etoile, Kansallis House.

R. C. Luxembourg B 20.095.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of the Shareholders of FIDELITY SPECIAL GROWTH FUND, a société d'investissement à capital variable organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the «Company»), will be held at the registered office of the Company, Kansallis House, Place de l'Etoile, Luxembourg, at 11.00 a.m. on March 28, 1996, specifically, but without limitation, for the following purposes:

Agenda:

1. Presentation of the Report of the Board of Directors;
2. Presentation of the Report of the Auditor;
3. Approval of the balance sheet and income statement for the fiscal year ended November, 30, 1995;
4. Discharge of the Board of Directors and the Auditor;
5. Election of six (6) Directors, specifically the re-election of Messrs Edward C. Johnson 3rd, Barry R.J. Bateman, Charles T.M. Collis, Charles A. Fraser, Jean Hamilius and H.F. van den Hoven, being all of the present Directors;

6. Election of the Auditor, specifically the election of COOPERS & LYBRAND, Luxembourg;
7. Declaration of a cash dividend in respect of the fiscal year ended November 30, 1995;
8. Consideration of such other business as may properly come before the meeting.

Approval of items 1 through 8 of the agenda will require the affirmative vote of a majority of the shares present or represented at the meeting with no minimum number of shares present or represented in order for a quorum to be present.

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

Dated: February 28, 1996.

I (00611/584/30)

By order of the Board of Directors.

PERFORMA FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.407.

The

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of PERFORMA FUND, SICAV will be held at the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. in Luxembourg, 50, avenue J.-F. Kennedy, on 26 March 1996 at 11 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following matters:

Agenda:

1. To hear:
 - a) the management report of the directors;
 - b) the report of the auditor;
2. To approve the annual accounts for the year ended 31 December 1995;
3. To discharge the directors for the year ended 31 December 1995;
 - To fix the directors' fees for the year ended 31 December 1995;
4. To elect the directors and the auditor for a further term of one year;
5. Allocation of results;
6. Any other business.

The shareholders are advised that no quorum for the statutory general meeting is required and that decisions will be taken at the majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to take part at the statutory meeting of 26 March 1996, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with the following bank:

BANQUE GENERALE DE LUXEMBOURG S.A.
50, avenue J.-F. Kennedy
L-1855 Luxembourg.

I (00652/584/29)

The Board of Directors.

EUROFEDERAL, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 27.019.

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires de la Sicav EUROFEDERAL se tiendra le mercredi 27 mars 1996 à 10.00 heures au siège de la Société, 25C, boulevard Royal à Luxembourg.

L'ordre du jour de cette Assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

- Révocation des Réviseurs en place.
- Nomination de nouveaux Réviseurs.

L'Assemblée Générale délibère conformément aux prescriptions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Les décisions seront prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés.

Les actionnaires détenteurs d'actions au porteur ou leurs mandataires doivent, pour participer, remettre au siège social de la Sicav, au moins cinq jours ouvrés (sur la place de Luxembourg) avant la date de la tenue de l'Assemblée Générale, un certificat établi par un établissement de crédit luxembourgeois ou français, attestant que les actions en dépôt resteront bloquées jusqu'au lendemain de l'Assemblée Générale.

Les modèles de certificat et procuration sont disponibles au siège social de la Sicav.

I (00710/701/21)

Le Conseil d'Administration.

HOLIDAY CLUB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 7.673.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 15, boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, le lundi 25 mars 1996 à 10.00 heures.

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport du conseil d'administration, du rapport du commissaire aux comptes et des comptes annuels au 30 septembre 1994;
2. Approbation du rapport du conseil d'administration, du rapport du commissaire aux comptes et des comptes annuels au 30 septembre 1995;
3. Affectation du résultat de l'exercice clos au 30 septembre 1994;
4. Affectation du résultat de l'exercice clos au 30 septembre 1995;
5. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 30 septembre 1994;
6. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 30 septembre 1995;
7. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour la non-tenue de l'assemblée générale ordinaire à la date statutaire;
8. Dissolution de la société;
9. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'assemblée, au siège social ou auprès de tout organisme financier reconnu ainsi que de faire parvenir toute procuration au siège social de la société, 48 heures au moins avant l'assemblée.

Pour le Conseil d'Administration
J. Faber

I (00610/687/29)

BOCS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 124, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 49.591.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 22 mars 1996 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

1. démission d'administrateurs,
2. nomination de nouveaux administrateurs,
3. divers.

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

L'Assemblée devra, pour délibérer valablement, réunir les trois-quarts des actionnaires et les décisions, pour être valables, devront être prises à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

I (00711/000/18)

Le Conseil d'Administration.

AIRES FINANCE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.946.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
6. Divers.

I (00559/526/17)

Le Conseil d'Administration.

GEVALMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 15.963.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 27, avenue Monterey, L-1420 Luxembourg, le 27 mars 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00523/029/18)

Le Conseil d'Administration.

BEEBER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 14.853.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 27 mars 1996 à 16.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00524/029/18)

Le Conseil d'Administration.

AXA BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 32.222.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse, le 26 mars 1996 à 12.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du conseil d'administration;
2. Rapport du réviseur d'entreprises;
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
4. Décharge à donner aux administrateurs;
5. Décharge à donner au réviseur d'entreprises;
6. Affectation du résultat;
7. Nominations statutaires;
8. Divers.

Pour participer à l'assemblée générale, les détenteurs de parts au porteur doivent déposer leurs titres aux bureaux de CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A., 16, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, au plus tard le 22 mars 1996 à 17.00 heures.

Des procurations peuvent être envoyées à l'agent de transfert à Luxembourg au numéro suivant: 352-45 14 14-314 à l'attention de Mademoiselle Carole Brousseau, et ce, au plus tard trois jours avant la date de l'assemblée.

I (00613/014/25)

Par ordre du Conseil d'Administration.

AXA EQUITIES, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 32.224.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse, le 26 mars 1996 à 13.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du conseil d'administration;
2. Rapport du réviseur d'entreprises;
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
4. Décharge à donner aux administrateurs;
5. Décharge à donner au réviseur d'entreprises;
6. Affectation du résultat;
7. Nominations statutaires;
8. Divers.

Pour participer à l'assemblée générale, les détenteurs de parts au porteur doivent déposer leurs titres aux bureaux de CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A., 16, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, au plus tard le 22 mars 1996 à 17.00 heures.

Des procurations peuvent être envoyées à l'agent de transfert à Luxembourg au numéro suivant: 352-45 14 14-314 à l'attention de Mademoiselle Carole Brousseau, et ce, au plus tard trois jours avant la date de l'assemblée.

I (00614/014/25)

Par ordre du Conseil d'Administration.

PAUILLAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 8.536.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 27 mars 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00521/029/18)

Le Conseil d'Administration.

UNAVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 40.152.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 27 mars 1996 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00522/029/18)

Le Conseil d'Administration.

**BBL PORTFOLIO, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.
de droit luxembourgeois.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 40.947.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de la société se tiendra au siège social, le lundi 25 mars 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Approbation des comptes au 31 décembre 1995;
3. Affectation des résultats;
4. Décharge aux administrateurs;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Pour être admis à l'assemblée générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences du CREDIT EUROPEEN et faire part de son désir d'assister à l'assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au conseil d'administration leur intention de prendre part à l'assemblée.

I (00608/017/23)

Le Conseil d'Administration.

**INTERNATIONAL AVIATION FUND, Société en commandite par actions,
Société d'investissement.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 33.190.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de la société se tiendra au siège social, le lundi 25 mars 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Approbation des comptes au 31 décembre 1995;
3. Affectation du résultat et fixation du dividende pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 1995;
4. Décharge au gérant;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Pour être admis à l'assemblée générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences du CREDIT EUROPEEN ou de la BBL, et faire part de son désir d'assister à l'assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au conseil d'administration du gérant INTERNATIONAL AVIATION S.A. leur intention de prendre part à l'assemblée.

I (00609/017/24)

Le gérant.

SERATUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 50.567.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 26 mars 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00520/029/18)

Le Conseil d'Administration.

CORDIGAME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 38.069.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 25 mars 1996 à 11.00 heures, au siège de la société.

Ordre du jour:

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

I (00293/520/15)

Le Conseil d'Administration.

LUXDYNAMIC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 45.333.

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 62, avenue de la Liberté, le jeudi 28 mars 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00603/043/16)

EUROFEED S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 41.089.

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 62, avenue de la Liberté, le jeudi 28 mars 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00604/043/16)

HEMRY S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 5.599.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 26 mars 1996 à 14.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1995;
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes en fonction;
4. Démission du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes;
5. Divers.

I (00601/008/17)

Le Conseil d'Administration.

LOCABOAT MANAGEMENT SERVICES S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 41, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 42.500.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra extraordinairement le 25 mars 1996 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 octobre 1995;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge aux administrateurs et commissaire aux comptes;
5. Divers.

I (00600/257/16)

Le Conseil d'Administration.

PARTICAP S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 29.803.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mars 1996 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Ratification de la cooptation d'un administrateur;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
5. Divers.

I (00573/526/15)

Le Conseil d'Administration.

CONFILUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.010.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mars 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

I (00574/526/15)

Le Conseil d'Administration.

INVECOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.015.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mars 1996 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00575/526/14)

Le Conseil d'Administration.

TEXTO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 49.447.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 mars 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00569/526/14)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL MACHINE INDUSTRIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 22.891.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mars 1996 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1994 et 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

I (00570/526/15)

Le Conseil d'Administration.

SALVATOR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 21.484.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mars 1996 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00571/526/15)

Le Conseil d'Administration.

INTERMIT FINANCIERE S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 4.028.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le 27 mars 1996 à 12.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1994;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
6. Divers.

I (00572/526/17)

Le Conseil d'Administration.

MARCOMARD S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.287.

Les actionnaires et porteurs de parts de fondateur sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

I (00564/526/15)

Le Conseil d'Administration.

VITALE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.153.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00565/526/14)

Le Conseil d'Administration.

ANEROV HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 13.677.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on March 26, 1996 at 11.30 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor;
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1995;
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor;
4. Acceptance of the resignation of a Director and nomination of a new Director in his replacement;
5. Miscellaneous.

I (00566/526/15)

The Board of Directors.

DELALUX FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.937.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
6. Divers.

I (00560/526/17)

Le Conseil d'Administration.

FINAMI 443 S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.648.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00562/526/14)

Le Conseil d'Administration.

LONG ISLAND INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.689.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

I (00563/526/15)

Le Conseil d'Administration.

DIVERSIND FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 13.436.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 mars 1996 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. Divers.

I (00568/526/16)

Le Conseil d'Administration.

C.P.O. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.895.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 25 mars 1996 à 9.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

I (00561/526/15)

Le Conseil d'Administration.

KISA S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 12.838.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *March 26, 1996* at 9.30 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor;
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1995;
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor;
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915;
5. Miscellaneous.

I (00567/526/16)

The Board of Directors.

**DAIWA CAPITAL – L.C.F. EDMOND DE ROTHSCHILD INTERNATIONAL EQUITY FUND,
(in liquidation).**

Registered office: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 28.616.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of DAIWA CAPITAL – L.C.F. EDMOND DE ROTHSCHILD INTERNATIONAL EQUITY FUND will be held at the registered office of the Fund on *18th March 1996* at 5.15 p.m. with the following Agenda:

Agenda:

1. Approval of the Report of the Auditor to the liquidation («Commissaire à la liquidation»).
2. Discharge of the Board of Directors.
3. Discharge of the Liquidator and the Auditor to the liquidation («Commissaire à la liquidation»).
4. Completion of the liquidation.
5. Distribution of the net proceeds of the liquidation to the Shareholders and deposit of the net proceeds of the liquidation which are unclaimed with the «Caisse des Consignations» according to the Law.

Resolutions of the Shareholders will be passed by a simple majority of those present and voting; each share is entitled to one vote.

II (00095/010/22)

On behalf of the Company,
BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD S.A.

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

Registered office: L-1021 Luxembourg, Kansallis House, place de l'Etoile.
R. C. Luxembourg B 22.250.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders of FIDELITY DISCOVERY FUND (the «Fund») will be held at the registered office of the Fund in Luxembourg, on Friday, *March 15, 1996* at 4.00 p.m. to consider the following agenda:

Agenda:

1. To resolve on the liquidation of FIDELITY DISCOVERY FUND;
2. To appoint FIDELITY INVESTMENTS (LUXEMBOURG) S.A. as the liquidator;
3. To fix the date of the second shareholders' meeting to hear the report of the liquidator and to appoint COOPERS & LYBRAND as the auditors of the Fund;
4. To fix the date of the third meeting of shareholders to hear the report of the auditor and to decide the close of the liquidation of the Fund.

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

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

February 16, 1996.

II (00435/584/25)

By order of the Board of Directors.

PANI S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 20.973.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 15 mars 1996 à 15.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

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

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

II (00525/009/18)

Le Conseil d'Administration.

TAXALO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 20.974.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 15 mars 1996 à 15.15 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

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

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

II (00526/009/18)

Le Conseil d'Administration.

VESPER, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 24.919.

Le Conseil d'administration de la Société sous rubrique, a l'honneur de convoquer Messieurs les Actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 15 mars 1996 à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des Bilan et Compte de Pertes et Profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
3. Décharges à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exercice de leur mandat durant l'année financière se terminant au 31 décembre 1995.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00550/005/17)

Le Conseil d'Administration.

PRI/TECH, PRIVATE AMERICAN TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 20.566.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social à Luxembourg, le 18 mars 1996 à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation du rapport final du Liquidateur aux actionnaires et approbation par ceux-ci de tous les résultats de liquidation.
2. Nomination d'un Commissaire à la liquidation.

Les actionnaires sont informés qu'aucun quorum n'est requis pour cette assemblée et que les décisions sont prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées.

Chaque action a un droit de vote.

Tout actionnaire peut voter par mandataire. A cette fin, des procurations sont disponibles au siège social et seront envoyées aux actionnaires sur demande.

Afin d'être valables, les procurations dûment signées par les actionnaires devront être envoyées au siège social afin d'être reçues le jour précédant l'assemblée à 17.00 heures au plus tard.

Les propriétaires d'actions au porteur, désirant participer à cette assemblée, devront déposer leurs actions cinq jours ouvrables avant l'assemblée au siège social de la société ou auprès de LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE, Paris.

Les actionnaires désireux d'obtenir des informations concernant la société peuvent s'adresser soit au liquidateur, LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE, Paris, soit auprès de la Banque Dépositaire et Agent en charge du registre, des transferts et du paiement des dividendes BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD S.A., Succursale de Luxembourg.

Pour le liquidateur

II (00503/010/29)

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD S.A.

E.B.I.M. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 40.613.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi 18 mars 1996 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

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

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

II (00527/009/18)

Le Conseil d'Administration.

EBERNO, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 43.283.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 26 mars 1996 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.»

L'assemblée générale ordinaire du 8 février 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 26 mars 1996 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (00386/534/16)

Le Conseil d'Administration.