

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° 146**23 mars 1996****SOMMAIRE**

Acayouli S.A., Luxembourg	page 6994	Lycène Holding S.A., Luxembourg	7001
Actifin S.A., Luxembourg	7007	Matival S.A., Luxembourg	7008
Asia Emerging Fund Management S.A., Luxembg	6975	Media Travel S.A., Luxembourg	6999
Banque Belge Asset Management Fund, Sicav, Lu-		Mikinvest S.A., Luxembourg	6998
xembourg	6996	Molino Beverages Holding S.A., Luxbg	6965, 6971, 6975
Bergasa Holding S.A., Luxembourg	6998	Morote S.A., Luxembourg	7005
Bigo Finance S.A., Luxembourg	7006	Multigold, Sicav, Luxembourg	6995
Blairmont S.A., Luxembourg	7006	Multitresury-USA, Sicav, Luxembourg	6995
Blueshire S.A., Luxembourg	6997	Nautical and Aeronautical Leasing Corporation S.A.,	
Bridgepoint Corporation S.A., Luxembourg	6996	Luxembourg	7006
Envoy Holding S.A., Luxembourg	7004	Pandinvest S.A., Luxembourg	7007
EPAL, European Planning Associates Luxembourg		Parnassius S.A., Luxembourg	7000
S.A., Luxembourg	7008	Prorenta, Sicav, Luxembourg	7007
Erdan S.A., Luxembourg	7002	Rania Holdings S.A., Luxembourg	7003
European Fashion Group S.A., Luxembourg	6997	Rick Holdings S.A., Luxembourg	7003
Fidux S.A.H., Luxembourg	6996	Salux S.A., Luxembourg	7000
FIN.ZO S.A., Luxembourg	6979	Sicav France-Luxembourg, Luxembourg	6999
Frarluim S.A., Luxembourg	6986	Silver Sea Investment S.A., Luxembourg	7003
Fruchtkontor S.A.H., Luxembourg	7002	Simla Trust S.A., Luxembourg	6993
Generalpart, Sicav, Luxembourg	6997	Socalux S.A., Luxembourg	7006
Gerimmob S.A., Luxembourg	7001	Société Le Coq S.A., Luxembourg	6993
Gestoria S.A.H., Luxembourg	6992	Socimpart S.A., Luxembourg	7008
Grevlin S.A.H., Luxembourg	6994	Solidarfin International S.A., Luxembourg	6965
Groupement Européenn d'Intérêt Economique		Someplanta Corp. S.A., Luxembourg	6964
Northwest China Lux Three, Luxembourg	6965	Sorelu S.A., Luxembourg	7004
Guanyin Holding S.A., Luxembourg	7002	SOTEG, Société de Transport de Gaz S.A., Luxem-	
Hartman Lux, S.à r.l., Dahlem	6977	bourg	6962, 6964
H.O.M.E. Holding S.A., Luxembourg	7005	Southern Participations S.A., Luxembourg	7001
Ibis Holdings S.A., Luxembourg	7000	Soverlux S.A., Luxembourg	7003
ING Sovereign Debt Investment Company Advisory		Strategic Global Investment, Sicav, Luxembourg ..	6995
S.A., Strassen	6988	System Control S.A., Luxembourg	6992
Initi International S.A., Luxembourg	7004	Team-Trans S.A., Luxembourg	6992
Intercone S.A., Luxembourg	6998	Tefin Participations S.A., Luxembourg	6999
Interland Cie S.A., Luxembourg	6992	Tocade S.A., Luxembourg	6964
Internautic S.A., Luxembourg	7000	Tocqueville Luxembourg S.A., Luxembourg	6991
Jurian S.A., Luxembourg	6982	Tung Luxembourg S.A., Luxembourg	7005
Keham S.A., Luxembourg	6993	Velino S.A., Luxembourg	6994
Lambert International S.A., Luxembourg	6998	West Fields Consolidated S.A., Luxembourg	7001
Lanimmullion S.A., Luxembourg	6994	Wombat Immobilière S.A., Luxembourg	7002
Laura Shipping S.A., Luxembourg	6993	Zymase Participations S.A., Luxembourg	7005

SOTEG, SOCIETE DE TRANSPORT DE GAZ S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 11.723.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-quinze, le vingt-deux décembre.
Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SOCIETE DE TRANSPORT DE GAZ, SOTEG, S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 11.723, constituée suivant acte notarié en date du 5 février 1974, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 76 du 6 avril 1974.

L'Assemblée est ouverte à dix heures quinze sous la présidence de Monsieur Jean Hoffmann, Président du Conseil d'Administration, demeurant à Luxembourg,

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

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur André Simon, ingénieur, demeurant à Esch-sur-Alzette.

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

I.- Que toutes les actions étant nominatives, la présente Assemblée a été convoquée par des lettres recommandées adressées à tous les actionnaires en nom en date du 12 décembre 1995.

II.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1) Augmentation du capital social à concurrence de deux cent quatre-vingt-dix millions de francs luxembourgeois (290.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel de dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- LUF) à trois cents millions de francs luxembourgeois (300.000.000,- LUF), sans création d'actions nouvelles, par l'incorporation de réserves libres de la société.

2) Modification afférente de l'article 4 des statuts.

3) Modification de l'article 3 des statuts pour conférer à la société une durée illimitée.

4) Suppression au deuxième alinéa de l'article 12 des statuts des termes «ou au Conseil Général».

5) Modification de l'article 14 des statuts pour lui conférer la teneur suivante:

«Les opérations de la société seront contrôlées suivant les dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.»

6) Modification de l'article 15 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le mandat des administrateurs est gratuit; les indemnités et jetons de présence à allouer aux administrateurs seront arrêtés par l'assemblée générale annuelle.»

7) Modification de l'article 16 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«En cas de vacance d'un poste d'administrateur par suite de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants peuvent pourvoir provisoirement au remplacement, mais en ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procédera à l'élection définitive.

Les administrateurs nommés à un poste devenu vacant achèveront le mandat de leur prédécesseur.»

8) Suppression de l'article 17 des statuts.

9) Suppression à l'article 19 des statuts des termes «ainsi que les commissaires.»

10) Modification de l'article 25 comme suit:

«L'assemblée générale annuelle entend notamment le rapport du Conseil d'Administration.»

11) Suppression au deuxième alinéa de l'article 27 des statuts du terme «commissaires» et suppression du quatrième alinéa du même article.

12) Suppression à l'article 28 des statuts du terme «commissaires».

13) Suppression à l'article 29 des statuts des termes «soit à l'expiration du terme pour lequel elle a été constituée, soit à toute autre époque».

14) Renumerotation des articles 18 à 30 des statuts suite à la suppression de l'article 17 des statuts.

III.- 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.

IV.- Qu'il résulte de la liste de présence que l'intégralité du capital social est présente ou représentée à la présente Assemblée.

V.- Que la présente Assemblée est donc régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux cent quatre-vingt-dix millions de francs luxembourgeois (290.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel de dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- LUF) à trois cents millions de francs luxembourgeois (300.000.000,- LUF), sans création d'actions

nouvelles, par l'incorporation au capital de réserves libres de la société à concurrence d'un montant de deux cent quatre-vingt-dix millions de francs luxembourgeois (290.000.000,- LUF).

Il est justifié au notaire soussigné de l'existence de telles réserves par le bilan de la Société arrêté au 31 décembre 1994.

Ce bilan restera annexé aux présentes.

En conséquence, la valeur nominale des actions est augmentée de cinq mille francs luxembourgeois (5.000,- LUF) à cent cinquante mille francs luxembourgeois (150.000,- LUF).

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 4 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

Art. 4. «Le capital social est fixé à trois cents millions de francs luxembourgeois (300.000.000,- LUF), représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de cent cinquante mille francs luxembourgeois (150.000,- LUF) chacune.»

Troisième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts pour conférer à la société une durée illimitée.

En conséquence, l'article 3 des statuts aura désormais la teneur suivante:

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

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de supprimer au deuxième alinéa de l'article 12 des statuts les termes «et au Conseil Général».

En conséquence, le deuxième alinéa de l'article 12 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 12. Deuxième alinéa. «Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale.»

Cinquième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 14 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 14. «Les opérations de la société seront contrôlées suivant les dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.»

Sixième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 15 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 15. «Le mandat des administrateurs est gratuit; les indemnités et jetons de présence à allouer aux administrateurs seront arrêtés par l'assemblée générale annuelle.»

Septième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 16 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 16. «En cas de vacance d'un poste d'administrateur par suite de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants peuvent pourvoir provisoirement au remplacement, mais en ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procédera à l'élection définitive.

Les administrateurs nommés à un poste devenu vacant achèveront le mandat de leur prédécesseur.»

Huitième résolution

L'Assemblée décide de supprimer l'article 17 des statuts.

Neuvième résolution

L'Assemblée décide de supprimer à l'article 19 des statuts les termes «ainsi que les commissaires».

En conséquence, le deuxième alinéa de l'article 19 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 19. Deuxième alinéa. «Le Conseil d'Administration est en droit de convoquer les actionnaires en assemblée générale. Il est obligé de convoquer une assemblée générale de façon à ce qu'elle soit tenue dans un délai d'un mois, lorsque des actionnaires représentant un vingtième du capital social les en requièrent par une demande écrite, indiquant l'ordre du jour.»

Dixième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 25 des statuts comme suit:

Art. 25. «L'assemblée générale annuelle entend notamment le rapport du Conseil d'Administration.»

Onzième résolution

L'Assemblée décide de supprimer au deuxième alinéa de l'article 27 des statuts le terme «commissaires» et de supprimer le quatrième alinéa du même article.

En conséquence, le deuxième alinéa de l'article 27 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 27. Deuxième alinéa. «Chaque année le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la société sont arrêtés et l'administration dressera un inventaire contenant l'indication de toutes les valeurs actives et passives de la société, avec une annexe contenant en résumé tous les engagements ainsi que les dettes des directeurs, administrateurs envers la société. Le Conseil d'Administration établit le bilan et le compte de profits et pertes dans lesquels les amortissements nécessaires doivent être faits.»

Douzième résolution

L'Assemblée décide de supprimer à l'article 28 des statuts le terme «commissaires».

En conséquence, le premier alinéa de l'article 28 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 28. Premier alinéa. «L'excédent favorable du bilan, déduction faite notamment des charges sociales, amortissements, frais généraux, intérêts, indemnités des administrateurs et délégués, constitue le bénéfice net.»

Treizième résolution

L'Assemblée décide de supprimer à l'article 29 des statuts les termes «soit à l'expiration du terme pour lequel elle a été constituée, soit à toute autre époque».

En conséquence, le premier alinéa de l'article 29 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 29. Premier alinéa. «En cas de dissolution de la société, l'assemblée a les droits les plus étendus pour choisir les liquidateurs, déterminer leurs pouvoirs et fixer leurs émoluments; les pouvoirs du Conseil d'Administration alors en fonction prennent fin au moment de la désignation des liquidateurs.»

Quatorzième résolution

L'Assemblée décide de renuméroter les articles 18 à 30 des statuts suite à la suppression de l'article 17 des statuts.

Evaluation des frais

Les parties évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, approximativement à la somme de 170.000,- francs.

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

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

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

Signé: J. Hoffmann, P. Pierrard, A. Simon, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1995, vol. 88S, fol. 33, case 10. — 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 15 janvier 1996.

F. Baden.

(03315/200/163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

SOTEG, SOCIETE DE TRANSPORT DE GAZ S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 11.723.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 23 janvier 1996.

F. Baden.

(03316/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

SOMEPLANTA CORP. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2133 Luxembourg, 17, rue Nic. Martha.

R. C. Luxembourg B 41.404.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 1996, vol. 475, fol. 72, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 23 janvier 1996.

Signature.

(03318/637/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

TOCADE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 50.046.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 21 novembre 1995

- Monsieur Alain Renard a été coopté Administrateur en remplacement de Monsieur Marcel Urbing dont il terminera le mandat.

Certifié sincère et conforme	
Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 17 janvier 1996, vol. 475, fol. 56, case 6. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(03324/526/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

SOLIDARFIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyer.
R. C. Luxembourg B 47.107.

Les comptes annuels au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 19 janvier 1996, vol. 475, fol. 64, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 23 janvier 1996.

SOLIDARFIN INTERNATIONAL S.A.

Signature

(03317/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

GROUPEMENT EUROPEEN D'INTERET ECONOMIQUE NORTHWEST CHINA LUX THREE.

Siège social: Luxembourg.

Il résulte d'un acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 6 février 1996, enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, volume 89S, folio 32, case 10, que l'Assemblée du GROUPEMENT EUROPEEN D'INTERET ECONOMIQUE NORTHWEST CHINA LUX THREE a admis la BANQUE NATIONALE DE PARIS, Société Anonyme, ayant son siège social à F-75009 Paris, 16, boulevard des Italiens, RCS Paris B 662.042.449, comme nouveau Membre du Groupement.

Le Groupement continue entre les Membres actuels et le Membre nouvellement admis, à savoir:

Membres:

1) CREDIT LYONNAIS, Société Anonyme, ayant son siège social à Lyon (2^{ème}) (France), 18, rue de la République, RCS Lyon B 954.509.741,

et dont le siège central est à F-75002 Paris, 19, boulevard des Italiens,

2) BANQUE PARIBAS, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance, ayant son siège social à F-75002, 3, rue d'Antin, RCS Paris B 6.620.470.885,

3) CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-2094 Luxembourg, 26, boulevard Royal, RC Luxembourg B 15.448,

4) BANQUE NATIONALE DE PARIS, Société Anonyme, ayant son siège social à F-75009 Paris, 16, boulevard des Italiens, RCS Paris B 662.042.449.

La nouvelle répartition des droits statutaires accordés à chacun des Membres est fixée comme suit:

BANQUE PARIBAS 33,33%

BANQUE NATIONALE DE PARIS 33,33%

CREDIT LYONNAIS 32,34%

CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A. 1,00%

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

F. Baden.

(08746/200/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mars 1996.

MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1219 Luxembourg, 13, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 51.054.

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

Before Us, Maître Reginald Neuman, notary public, residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. (the «company»), a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, 13, rue Beaumont, incorporated by a deed of notary Alex Weber on April 19th, 1995, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 9th August, 1995.

The Articles of Incorporation have been amended by Extraordinary Meetings of Shareholders held on:

(i) 30th June, 1995, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 30th September, 1995;

(ii) 19th July, 1995, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 20th October, 1995; and

(iii) 27th July, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 7th September, 1995.

The meeting was opened at 4 p.m. and was presided over by Mr Philippe Hoss, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Mrs Yola Schmit, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Miguel Marquez, maître en droit, residing in Walferdange.

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

1. The agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the issued capital from USD 98,000,000.- to USD 195,930,000.- by the issue of 97,930 new shares at an issue price of USD 1,000.- per share.

2. Amendment of Article 5 of the Articles of Incorporation in order to reflect such share capital increase.

3. Amendment of Article 9 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«The corporation will be bound in any circumstances only by the joint signatures of two directors, unless the Board of Directors has adopted a specific resolution concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to Article 10 of the present Articles of Incorporation.»

II. It appears from the attendance list that out of the 98,000 shares in circulation, 98,000 shares are present or represented at the present Extraordinary General Meeting and all shareholders declare having received prior notice of this Extraordinary General Meeting and of its agenda.

III. The meeting is therefore validly constituted and can deliberate and vote on all the items of the agenda.

IV. The shareholders present and 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 proxies of the represented shareholders, the Board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed. The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

V. GELCA HOLDINGS LIMITED, a company incorporated under the laws of the Isle of Guernsey, having its registered office at Town Mills South, La Rue de Pré, St. Peter Port, Guernsey, represented by Mr Philippe Hoss, prenamed, declared its wish to subscribe to 4,776 of the new shares to be issued pursuant to item 1) of the agenda to be paid in by the contribution in kind of one thousand six hundred and twenty-six (1,626) shares of MOLINO HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg having its registered office at 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

VI. SOCOMEX S.A, a company incorporated under the laws of Luxembourg with registered office at 11, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, represented by Mr Philippe Hoss prenamed, holder of 20 shares in the company declared its wish to subscribe to 38,650 of the new shares to be issued pursuant to item 1) of the agenda to be paid-in by the contribution in kind of

(i) five thousand four hundred and twenty (5,420) shares of MOLINO HOLDING S.A., prenamed, and

(ii) five thousand two hundred and fifty (5,250) shares of CLARINA HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

VII. BOVAL S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg with registered office at 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, represented by Mr Philippe Hoss, prenamed, holder of 30 shares in the company declared its wish to subscribe to 54,504 of the new shares to be issued pursuant to item 1) of the agenda to be paid in by the contribution in kind of

(i) fourteen thousand six hundred and thirty-four (14,634) shares of MOLINO HOLDING S.A., prenamed;

(ii) one hundred fifty thousand and one (150,001) A Ordinary Shares, one hundred fifty thousand (150,000) B Ordinary Shares and three hundred and fifty thousand (350,000) Redeemable Cumulative Preference Shares of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, a corporation incorporated under the laws of Ireland, having its registered office at 38 Lower Baggot Street, Dublin 2; and

(iii) seven hundred and seventy-four (774) shares of TICARA HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

VIII. Each of the shareholders of the Company individually declared to waive its preferential subscription rights in connection with the share capital increase envisaged by the present agenda.

IX. After deliberation, the meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders, resolved to raise the share capital by ninety-seven million nine hundred and thirty thousand United States Dollars (USD 97,930,000.-), so as to increase it from the present sum of ninety-eight million United States Dollars (USD 98,000,000.-) to one hundred ninety-five million nine hundred and thirty thousand United States Dollars (USD 195,930,000.-) by the creation of ninety-seven thousand nine hundred and thirty (97,930) new shares of a par value of one thousand United States Dollars (USD 1,000.-) each.

Second resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolved to accept the contribution in kind of twenty-one thousand six hundred and eighty (21,680) shares, estimated at sixty-three million six hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 63,680,000.-) of MOLINO HOLDING S.A., representing eighty per cent (80 %) of the issued share capital of MOLINO HOLDING S.A., to be contributed and fully paid in as follows:

1. BOVAL S.A., prenamed, subscribes to forty-two thousand nine hundred and eighty-four (42,984) new shares, with a par value of one thousand United States Dollars (USD 1,000.-) per share against the contribution in kind of fourteen thousand six hundred and thirty-four (14,634) shares of MOLINO HOLDING S.A.

2. SOCOMEX S.A., prenamed, subscribes to fifteen thousand nine hundred and twenty (15,920) new shares, with a par value of one thousand United States Dollars (USD 1,000.-) per share against the contribution in kind of five thousand four hundred and twenty (5,420) shares of MOLINO HOLDING S.A.; and

3. GELCA HOLDINGS LIMITED, prenamed, subscribes to four thousand seven hundred and seventy-six (4,776) new shares, with a par value of one thousand United States Dollars (USD 1,000.-) per share against the contribution in kind of one thousand six hundred and twenty-six (1,626) shares of MOLINO HOLDING S.A.

Third resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolved to accept the contribution in kind of one hundred fifty thousand and one (150,001) A Ordinary Shares, one hundred and fifty thousand (150,000) B Ordinary Shares and three hundred and fifty thousand (350,000) Redeemable Cumulative Preference Shares, estimated at nine million United States Dollars (USD 9,000,000.-) of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, prenamed, representing ninety-nine point ninety-nine per cent (99.99 %) of the issued share capital of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED by BOVAL S.A., prenamed,

as full payment of a further nine thousand (9,000) new shares with a par value of one thousand United States Dollars (USD 1,000.-) per share.

Fourth resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolved to accept the subscription by BOVAL S.A., prenamed, to a further two thousand five hundred and twenty (2,520) new shares against contribution in kind of seven hundred and seventy-four (774) fully paid shares, estimated at two million five hundred and twenty thousand United States Dollars (USD 2,520,000.-) of TICARA HOLDING S.A., prenamed.

Fifth resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolved to accept the subscription by SOCOMEX S.A., prenamed, to a further twenty-two thousand seven hundred and thirty (22,730) new shares against contribution in kind of five thousand two hundred and fifty (5,250) fully paid shares, estimated at twenty-two million seven hundred and thirty thousand United States Dollars (USD 22,730,000.-) of CLARINA HOLDING S.A., prenamed.

Proof of such contributions in kind has been given to the undersigned notary.

In connection with such contributions in kind, COOPERS & LYBRAND S.C. have established a report dated 12th December, 1995 which shall stay affixed to this deed with which it shall be registered.

The conclusion of said report by COOPERS & LYBRAND S.C. is as follows:

Conclusion:

«7) In accordance with article 32-1 of the law of 10th August, 1915, we have reviewed the contribution in kind as described above.

8) In our opinion, based on the valuation resulting from the procedures described above:

(i) the value of the contribution in kind represented by 21,680 shares with a par value of one thousand dollar (USD 1,000) each of MOLINO HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg representing eighty per cent (80 %) of the issued share capital of MOLINO HOLDING S.A., is at least equal to the number and the nominal value of the 63,680 shares to be issued by MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. in exchange for such contribution in kind;

(ii) the value of the contribution in kind represented by 150,001 A Ordinary shares, 150,000 B Ordinary shares and 350,000 Redeemable cumulative Preference shares with a par value of IR£ 1 each of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, a company incorporated under the laws of Ireland representing ninety-nine point ninety-nine per cent (99.99 %) of the issued share capital of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, is at least equal to the number and the nominal value of the 9,000 new shares to be issued by MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. in exchange for such contribution in kind;

(iii) the value of the contribution in kind represented by 774 shares with a par value of one thousand dollar (USD 1,000) each of TICARA HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, representing thirty-six per cent (36 %) of the issued share capital of TICARA HOLDING S.A., is at least equal to the number and the nominal value of the 2,520 shares to be issued by MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. in exchange for such contribution in kind; and

(iv) the value of the contribution in kind represented by 5,250 shares with a par value of one thousand dollar (USD 1,000) each of CLARINA HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, representing twenty-five per cent (25 %) of the issued share capital of CLARINA HOLDING S.A., is at least equal to the number and the nominal value of the 22,730 shares to be issued by MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. in exchange for such contribution in kind.»

Sixth resolution

The first paragraph of article 5 shall hereafter read as follows:

«The subscribed and fully paid corporate capital is set at one hundred and ninety-five million nine hundred thirty thousand United States Dollars (USD 195,930,000.-) consisting of one hundred ninety-five thousand nine hundred and thirty (195,930) shares with a par value of one thousand United States Dollars (USD 1,000.-) per share.»

Seventh resolution

Article 9 shall hereafter read as follows:

«The corporation will be bound in any circumstances only by the joint signatures of two directors, unless the Board of Directors has adopted a specific resolution concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to Article 10 of the present Articles of Incorporation.»

Valuation

For the purpose of registration the total contribution is valued at two billion nine hundred and three million one hundred and thirty-four thousand eight hundred and fifty (2,903,134,850.-) Luxembourg francs out of which the contribution represented by the twenty-one thousand six hundred and eighty (21,680) shares in MOLINO HOLDING S.A. and the contribution of the one hundred fifty thousand and one (150,001) A Ordinary Shares, one hundred fifty thousand (150,000) B Ordinary Shares and three hundred fifty thousand (350,000) Redeemable Cumulative Preference Shares in PANPAK INTERNATIONAL LIMITED are valued at two billion one hundred and fifty-four million five hundred and ninety-eight thousand six hundred (2,154,598,600.-) Luxembourg francs.

Estimation and costs

The parties appearing declare that the contribution in kind of the twenty-one thousand six hundred and eighty (21,680) shares in MOLINO HOLDING S.A. fulfils the conditions set forth in article 4-2 of the law of 29th December, 1971 (as amended) as:

- the shares of MOLINO HOLDING S.A. contributed represent more than 75 % of the issued and outstanding share capital of MOLINO HOLDING S.A.;
- MOLINO HOLDING S.A. is a «société de capitaux»;
- MOLINO HOLDING S.A. is a company incorporated and having its registered seat in a Member State of the European Union; and
- said contribution is made against an exchange of shares in MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. and for no cash consideration.

The parties appearing further declare that the contribution in kind of one hundred fifty thousand and one (150,001) A Ordinary Shares, one hundred fifty thousand (150,000) B Ordinary Shares and three hundred fifty thousand (350,000) Redeemable Cumulative Preference Shares in PANPAK INTERNATIONAL LIMITED fulfils the conditions set forth in article 4-2 of the law of 29th December, 1971 (as amended) as:

- the shares of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED contributed represent more than 75 % of the issued and outstanding share capital of PANPAK INTERNATIONAL LIMITED;
- PANPAK INTERNATIONAL LIMITED is a «société de capitaux»;
- PANPAK INTERNATIONAL LIMITED is a company incorporated and having its registered seat in a Member State of the European Union; and
- said contribution is made against an exchange of shares in MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. and for no cash consideration.

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatever incumbent on the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at approximately seven million seven hundred and twenty thousand (LUF 7,720,000.-) Luxembourg francs.

The notary declares in accordance with article 26 of the coordinated company law that the conditions for the increase of the subscribed capital as laid down in article 26-1 and 32-1 have been accomplished.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a German translation. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the German texts, the English version will prevail. In witness whereof, concluded in Luxembourg, day, month and year as above.

And after the reading of the deed, the person mentioned above, known to the notary public by first name, surname, civil status and residence, has signed the present deed together with the attesting notary public.

Follows the German translation:

Im Jahre eintausendneunhundertfünfundneunzig, am 12. Dezember.

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

Fand die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. (die «Gesellschaft»), mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, 13, rue Beaumont, statt. Die Gesellschaft wurde durch Urkunde von dem Notar Alex Weber am 19. April 1995 gegründet, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations am 9. August 1995.

Die Satzung wurde abgeändert durch die Außerordentliche Generalversammlungen vom:

- (i) 30. Juni 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations am 30. September 1995;
- (ii) 19. Juli 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et des Associations am 20. Oktober 1995; und
- (iii) 27. Juli 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations am 7. September 1995.

Die Versammlung wurde eröffnet um 16.00 und es amtierte als Vorsitzender Herr Philippe Hoss, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Der Herr Vorsitzende beruft zum Schriftführer Frau Yola Schmit, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Die Generalversammlung ernennt zum Stimmzähler Herrn Miguel Marquez, maître en droit, wohnhaft in Walferdange.

Sodann erklärt und beauftragt der so zusammengesetzte Versammlungsvorstand den instrumentierenden Notar, folgendes zu beurkunden:

I) Die Tagesordnung der Versammlung ist folgende:

1) Kapitalerhöhung von USD 98.000.000,- auf USD 195.930.000,- durch die Emission von 97.930 neuen Aktien zum Emissionspreis von USD 1.000,- pro Aktie.

2) Abänderung von Artikel 5 der Satzung zwecks Wahrnehmung dieser Kapitalerhöhung.

3) Abänderung von Artikel 9, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«Die Gesellschaft ist in allen Umständen durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet, es sei denn der Verwaltungsrat hat eine spezielle Entscheidung über Bevollmächtigung und Stellvertretung des Verwaltungsrates, so wie in Artikel 10 der gegenwärtigen Satzung vorgesehen, getroffen.

II) Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, daß von den 98.000 bestehenden Aktien, 98.000 Aktien bei gegenwärtiger außerordentlichen Generalversammlung anwesend oder vertreten sind und alle Aktionäre erklären, ordnungsgemäße Mitteilung dieser außerordentlichen Generalversammlung und ihrer Tagesordnung erhalten zu haben.

III) Die Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Punkte der Tagesordnung abstimmen.

IV) Die anwesenden und vertretenen Aktionäre, die Vollmachtnehmer der vertretenden Aktionäre und die Anzahl ihrer Aktien gehen aus einer Anwesenheitsliste hervor; diese Anwesenheitsliste, unterschrieben von den Vollmachtnehmern der vertretenen Aktionären, dem Büro und dem unterzeichneten Notar, wird gegenwärtiger Urkunde beigelegt. Die Vollmachten der vertretenen Gesellschaften werden ebenfalls gegenwärtiger Urkunde beigelegt.

V) GELCA HOLDINGS LIMITED, eine Gesellschaft organisiert nach dem Recht der Insel von Guernsey, mit Gesellschaftssitz in Town Mills South, La Rue de Pré, St. Peter Port, Guernsey, vertreten durch den obengenannten Herrn Philippe Hoss, erklärte 4.776 der neuen Aktien zeichnen zu wollen die wie unter Punkt 1 der Tagesordnung beschrieben auszugeben sind und welche durch Sacheinlage in Form von 1.626 Aktien von MOLINO HOLDING S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in 13, rue Beaumont, L-1219 Luxemburg eingezahlt werden.

VI) SOCOMEX S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in 11, rue Goethe, L-1637 Luxemburg, vertreten durch den obengenannten Herrn Philippe Hoss, Inhaber von 20 Aktien in der Gesellschaft, erklärte 38.650 der neuen Aktien zeichnen zu wollen die wie unter Punkt 1 der Tagesordnung beschrieben auszugeben sind und durch Sacheinlage in Form von

(i) fünftausendvierhundertzwanzig (5.420) Aktien von der obengenannten MOLINO HOLDING S.A., und

(ii) fünftausendzweihundertfünfzig (5.250) Aktien von CLARINA HOLDING S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in 13, rue Beaumont, L-1219 Luxemburg, eingezahlt werden.

VII) BOVAL S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in 13, rue Beaumont, L-1219 Luxemburg, vertreten durch den obengenannten Herrn Philippe Hoss, Inhaber von 30 Aktien in der Gesellschaft, erklärte 54.504 der neuen Aktien zeichnen zu wollen die wie unter Punkt 1 der Tagesordnung beschrieben auszugeben sind und durch Sacheinlage in Form von

(i) vierzehntausendsechshundertvierunddreißig (14.634) Aktien der obengenannten MOLINO HOLDING S.A.;

(ii) hundertfünfzigtausendundeins (150.001) A Stammaktien, hundertfünfzigtausend (150.000) B Stammaktien und dreihundertfünfzigtausend (350.000) tilgbare Sondervorzugsaktien von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, eine Gesellschaft irländischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in 38, Lower Baggot Street, Dublin 2; und

(iii) siebenhundertvierundsiebzig (774) Aktien von TICARA HOLDING S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in 13, rue Beaumont, L-1219 Luxemburg, eingezahlt werden.

VIII) Jeder der Aktionäre der Gesellschaft gab persönlich sein Einverständnis, auf sein Vorzugsrecht betreffend dieser vom Agenda vorgesehenen Kapitalerhöhung zu verzichten.

IX) Nach Beratung faßte die Generalversammlung sodann einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluß

Die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloß die Erhöhung des Gesellschaftskapitals um einen Betrag von US Dollar siebenundneunzig Millionen neuhundertdreißigtausend (USD 97.930.000,-) von seinem jetzigen Stand von US Dollar achtundneunzig Millionen (USD 98.000.000,-) auf US Dollar hundertfünfundneunzig Millionen neuhundertdreißigtausend (USD 195.930.000,-) durch die Emission von siebenundneunzigtausendneuhundertdreißig (97.930) neuen Aktien mit einem Nominalwert von je US Dollar eintausend (USD 1.000,-).

Zweiter Beschluß

Die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloß die Sacheinlage von einundzwanzigtausendsechshundertachtzig (21.680) Aktien dessen Wert auf dreiundsechzig Millionen sechshundertachtzigtausend US Dollar (USD 63.680.000,-) geschätzt wird von MOLINO HOLDING S.A. und welche achtzig Prozent (80 %) des gesamten unterzeichneten Kapitals von MOLINO HOLDING S.A. darstellen, anzunehmen und wie folgt einzubringen und voll einzuzahlen:

1) BOVAL S.A., obengenannt, unterzeichnet zweiundvierzigtausendneuhundertvierundachtzig (42.984) neue Aktien von einem Nominalwert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-) pro Aktie durch Sacheinlage von vierzehntausendsechshundertvierunddreißig (14.634) Aktien von MOLINO HOLDING S.A.;

2) SOCOMEX S.A., obengenannt, unterzeichnet, fünfzehntausendneuhundertzwanzig (15.920) neue Aktien mit einem Nominalwert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-) pro Aktie durch Sacheinlage von fünftausendvierhundertzwanzig (5.420) Aktien von MOLINO HOLDING S.A.; und

3) GELCA HOLDINGS LIMITED, obengenannt, unterzeichnet viertausendsiebenhundertsechundsiebzig (4.776) neue Aktien mit einem Nominalwert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-) pro Aktie durch Sacheinlage von eintausendsechshundertsechszwanzig (1.626) Aktien von MOLINO HOLDING S.A.

Dritter Beschluß

Die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloß die Sacheinlage von hundertfünfzigtausendundeins (150.001) A Stammaktien, hundertfünfzigtausend (150.000) B Stammaktien und dreihundertfünfzigtausend (350.000) tilgbare Sondervorzugsaktien dessen Wert auf US Dollar neun Millionen (USD 9.000.000,-) geschätzt wird von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, obengenannt, anzunehmen, welche neunundneunzig Komma neunundneunzig Prozent (99.99 %) des gesamten unterzeichneten Kapitals von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED ausmachen und welche BOVAL S.A., obengenannt, für weitere neuntausend (9.000) neue Aktien mit einem Nominalwert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-) pro Aktie, voll einzahlt.

Vierter Beschluß

Die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloß die Unterzeichnung von BOVAL S.A., obengenannt, von weiteren zweitausendfünfhundertzwanzig (2.520) neuen Aktien durch Sacheinlage von siebenhundertvierundsiebzig (774) voll eingezahlten Aktien dessen Wert auf zwei Millionen fünfhundertundzwanzigtausend US Dollar (USD 2.520.000,-) geschätzt wird von TICARA HOLDING S.A., obengenannt, anzunehmen.

Fünfter Beschluß

Die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloß die Unterzeichnung von SOCOMEX S.A., obengenannt, von weiteren zweiundzwanzigtausendsiebenhundertdreißig (22.730) neuen Aktien durch Sacheinlage von fünftausendzweihundertfünfzig (5.250) voll eingezahlten Aktien dessen Wert auf zweiundzwanzig Millionen siebenhun-

dertdreißigtausend US Dollar (USD 22.730.000,-) geschätzt wird von CLARINA HOLDING S.A., obengenannt, anzunehmen.

Beweis dieser Sacheinlagen wurde dem unterzeichneten Notar erbracht.

Im Zusammenhang mit dieser Sacheinlage erstellte COOPERS & LYBRAND S.C. einen Prüfungsbericht am 12. Dezember 1995 welcher dieser Urkunde beigefügt wird und zusammen eingetragen wird.

Die Schlußfolgerung des von COOPERS & LYBRAND S.C. erstellten Prüfungsberichtes ist wie folgt:

Schlußfolgerung:

«7) Gemäß Artikel 32-1 des Gesellschaftsgesetzes vom 10. August 1915 haben wir die Sacheinlage wie hier oben beschrieben überprüft.

8) Unserer Ansicht nach, welche auf der Bewertung nach obengenannten Verfahren beruht ist:

(i) der Wert der Sacheinlage, bestehend aus 21.680 Aktien mit einem Nominalwert von US Dollar eintausend (USD 1.000) pro Aktie von MOLINO HOLDING S.A., einer Gesellschaft Luxemburger Rechts, welche achtzig Prozent (80 %) des unterzeichneten Gesellschaftskapitals von MOLINO HOLDING S.A. darstellen, entspricht mindestens der Anzahl und dem Nominalwert der 63.680 Aktien welche von MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. als Gegenleistung für diese Sacheinlage ausgegeben werden;

(ii) der Wert der Sacheinlage, bestehend aus 150.001 A Stammaktien, 150.000 B Stammaktien und 350.000 tilgbare Sondervorzugsaktien mit einem Nominalwert von IR£ 1 pro Aktie von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED, einer Gesellschaft irländischen Rechts, welche neunundneunzig Komma neunundneunzig Prozent (99,99 %) des gezeichneten Kapitals von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED darstellen, entspricht mindestens der Anzahl und dem Nominalwert der 9.000 neuen Aktien welche von MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. als Gegenleistung für diese Sacheinlage herausgegeben werden;

(iii) der Wert der Sacheinlage bestehend aus 774 Aktien mit einem Nominalwert von eintausend US Dollar (USD 1.000) pro Aktie von TICARA HOLDING S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts, welche sechsendreißig Prozent (36 %) des gezeichneten Gesellschaftskapitals von TICARA HOLDING S.A. darstellen, entspricht mindestens der Anzahl und dem Nominalwert der 2.520 Aktien welche von MOLINO BEVERAGES S.A. als Gegenleistung für diese Sacheinlage herausgegeben werden; und

(iv) der Wert der Sacheinlage bestehend aus 5.250 Aktien mit einem Nominalwert von eintausend US Dollar (USD 1.000) pro Aktie von CLARINA HOLDING S.A., eine Gesellschaft Luxemburger Rechts welche fünfundzwanzig Prozent (25 %) des gezeichneten Gesellschaftskapitals von CLARINA HOLDING S.A. darstellen, entspricht mindestens der Anzahl und dem Nominalwert der Aktien welche von MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. als Gegenleistung für diese Sacheinlage herausgegeben werden.»

Sechster Beschluß

Dem ersten Paragraph des Artikels 5 wird hiernach folgende Satzung gegeben:

«Das gezeichnete und in voller Höhe eingezahlte Aktienkapital beträgt US Dollar hundertfünfundneunzig Millionen neunhundertdreißigtausend (USD 195.930.000,-) und besteht aus hundertfünfundneunzigtausendneunhundertdreißig (195.930) Aktien von einem Wert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-) pro Aktie.»

Siebter Beschluß

Artikel 9 wird hiernach folgende Satzung gegeben:

«Die Gesellschaft ist in allen Umständen durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet, es sei denn der Verwaltungsrat hat eine spezielle Entscheidung über Bevollmächtigung und Stellvertretung des Verwaltungsrates, so wie in Artikel 10 der gegenwärtigen Satzung vorgesehen, getroffen.»

Wertberechnung

Zweck der Einregistrierungsgebühren ist die Einlage auf zwei Milliarden neunhundertdrei Millionen einhundertvierunddreißigtausendachthundertfünfzig (2.903.134.850,-) Luxemburger Franken geschätzt von denen die Einlage von einundzwanzigtausendsechshundertachtzig Aktien in MOLINO HOLDING S.A. und die Einlage von hundertfünfzigtausendundeins (150.001) A Stammaktien, hundertfünfzigtausend (150.000) B Stammaktien und dreihundertfünfzigtausend (350.000) tilgbare Sondervorzugsaktien in PANPAK INTERNATIONAL LIMITED auf zwei Milliarden einhundertvierundfünfzig Millionen fünfhundertachtundneunzigtausendsechshundert (2.154.598.600,-) Luxemburger Franken geschätzt werden.

Abschätzung und Kosten

Die Komparenten erklären, daß die Sacheinlage von einundzwanzigtausendsechshundertachtzig (21.680) Aktien von MOLINO HOLDING S.A. den Bestimmungen des Artikels 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971 (wie abgeändert) entspricht:

- die beigetragenen Aktien von MOLINO HOLDING S.A. stellen mehr als 75 % des ausgegebenen Gesellschaftskapitals von MOLINO HOLDING S.A. dar;
- MOLINO HOLDING S.A. ist eine «société de capitaux»;
- MOLINO HOLDING S.A. ist eine handelsgerichtlich eingetragene Gesellschaft mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft; und
- die beschriebene Einlage wird gegen Aktien in MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. eingebracht ohne bar Gegenleistung.

Die Komparenten erklären außerdem, daß die Sacheinlage von hundertfünfzigtausendundeins (150.001) A Stammaktien, hundertfünfzigtausend (150.000) B Stammaktien und dreihundertfünfzigtausend (350.000) tilgbare Sondervor-

zugsaktien in PANPAK INTERNATIONAL LIMITED den Bestimmungen des Artikels 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971 (wie abgeändert) entspricht:

- die beigetragenen Aktien von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED stellen mehr als 75 % des ausgegebenen Gesellschaftskapitals von PANPAK INTERNATIONAL LIMITED dar;
- PANPAK INTERNATIONAL LIMITED ist eine «société de capitaux»;
- PANPAK INTERNATIONAL LIMITED ist eine handelsgerichtlich eingetragene Gesellschaft mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft; und
- die beschriebene Einlage wird gegen Aktien in MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. eingebracht ohne bar Gegenleistung.

Die Kosten, Spesen, Vergütungen oder Unkosten in jeder Art, die der Gesellschaft zufallen und ihr durch die gegenwärtige Urkunde verrechnet werden, werden auf ungefähr sieben Millionen siebenhundertzwanzigtausend Luxemburger Franken (LUF 7.720.000,-) geschätzt.

Der Notar erklärt gemäß Artikel 26 des koordinierten Gesellschaftsgesetzes, daß die Bedingungen für die Erhöhung des gezeichneten Kapitals, so wie unter Artikel 26-1 und 32-1 beschrieben wird, erfüllt worden sind.

Der unterzeichnende Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, daß, auf Anfrage der anwesenden Parteien, die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfaßt wurde, gefolgt von einer deutschen Fassung; auf Verlangen derselben Personen, und im Falle von Abweichungen der beiden Fassungen, ist die englische Fassung bindend.

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

Und nach Vorlesung an alle Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle Erschienenen gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: Ph. Hoss, Y. Schmit, M. Marquez, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1996, vol. 88S, fol. 15, case 7. – Reçu 7.496.725 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 23 janvier 1996.

R. Neuman.

(03843/226/385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 1996.

MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1219 Luxembourg, 13, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 51.054.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 26 janvier 1996.

(03844/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 1996.

MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 13, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 51.054.

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

Before Us, M^e Reginald Neuman, notary public, residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. (the «Company»), a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, 13, rue Beaumont, incorporated by a deed of Notary Alex Weber on 19th April, 1995, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 9th August, 1995.

The Articles of Incorporation have been amended by Extraordinary Meetings of Shareholders held on:

- (i) 30th June, 1995, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 30th September, 1995;
- (ii) 19th July, 1995, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations on 20th October, 1995;
- (iii) 27th July, 1995 published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations on 7th September 1995; and
- (iv) 12th December, 1995 which has not yet been published.

The meeting was opened at 6 p.m. and was presided over by Mr Philippe Hoss, maître en droit, residing in Luxembourg.

The Chairman appointed as secretary Mr Guy Castegnaro, maître en droit, residing in Luxembourg. The meeting elected as scrutineer Mr Jérôme Wigny, maître en droit, residing in Luxembourg.

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

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Increase of the issued capital from USD 195,930,000.- to USD 274,678,000.- by the issue of 78,748 new shares at an issue price of USD 1,000.- per share.
2. Amendment of Article 5 of the Articles of Incorporation in order to reflect such share capital increase.
3. Increase the number of Directors of the Company from 3 to 8.

II. It appears from the attendance list that out of the 195,930 shares in circulation, 195,930 shares are present or represented at the present Extraordinary General Meeting and all shareholders declare having received prior notice of this Extraordinary General Meeting and of its agenda.

III. The meeting is therefore validly constituted and can deliberate and vote on all the items of the agenda.

IV. The shareholders present and 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 proxies of the represented shareholders, the Board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed. The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

V. LEVENTIS HOLDING S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, represented by Mr Philippe Hoss, prenamed, declared its wish to subscribe to 61,200 of the new shares to be issued pursuant to item 1) of the agenda to be paid in by the contribution in kind of (i) seven million two hundred thousand (7,200,000) Preference Shares and (ii) nine hundred thousand (900,000) Deferred Shares of JOHN DALY & COMPANY LIMITED, a company incorporated under the laws of Ireland having its registered office at 38, Lower Baggot Street, Dublin 2.

VI. SOFTINVEST HOLDINGS LTD., a company incorporated under the laws of Cyprus with registered office at Cosmo Building, Corner Griva Digheni Demostheni, Severi Avenue, Nikosia, Cyprus, represented by Mr Philippe Hoss prenamed, holder of 24,407 shares in the Company, declared its wish to subscribe to 17,548 of the new shares of MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. to be issued pursuant to item 1) of the agenda to be paid in by a contribution in cash of USD 17,548,000.-.

VII. Each of the shareholders of the Company individually declared to waive its preferential subscription rights in connection with the share capital increase envisaged by the present agenda.

VIII. After deliberation, the meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders, resolved to raise the share capital by seventy-eight million seven hundred and forty-eight thousand United States dollars (USD 78,748,000.-), so as to increase it from the present sum of one hundred and ninety-five million nine hundred and thirty thousand United States dollars (USD 195,930,000.-) to two hundred and seventy four million six hundred and seventy-eight thousand United States dollars (USD 274,678,000.-) by the creation of seventy-eight thousand seven hundred and forty-eight (78,748) new shares of a par value of one thousand United States dollars (USD 1,000.-) each.

Second resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolved to accept the subscription by SOFTINVEST HOLDINGS LTD., prenamed, to 17,548 of the new shares paid in by a contribution in cash of seventeen million five hundred and forty-eight thousand United States dollars (USD 17,548,000.-).

Proof of such payment was given to the undersigned notary.

Third resolution

The Extraordinary General Meeting of Shareholders resolved to accept the subscription by LEVENTIS HOLDING S.A., prenamed, to the balance of new shares, namely sixty-one thousand two hundred (61,200) new shares, with a par value of one thousand United States dollars (USD 1,000.-) per share against the contribution in kind of seven million two hundred thousand (7,200,000) Preference Shares and nine hundred thousand (900,000) Deferred Shares, with a par value per share of ten Irish pence (IR p 0.1) each, of JOHN DALY & COMPANY LIMITED, representing ninety per cent (90%) of the issued share capital of JOHN DALY & COMPANY LIMITED, estimated at sixty-one million two hundred thousand United States dollars (USD 61,200,000.-).

Proof of such contribution in kind has been given to the undersigned notary.

In connection with such contribution in kind, COOPERS & LYBRAND S.C. have established a report dated 28th December, 1995 which shall stay affixed to this deed with which it shall be registered.

The conclusion of said report by COOPERS & LYBRAND S.C. is as follows:

«Conclusion:

7) In accordance with article 32-1 of the law of 10th August, 1915, we have reviewed the contribution in kind as described above.

8) In our opinion, based on the valuation resulting from the procedures described above, the value of the contribution in kind represented by 7,200,000 Preference Shares and 900,000 Deferred Shares with a par value per share of ten Irish pence (IR f 0.1) each in JOHN DALY & COMPANY LIMITED, a company incorporated under the laws of Ireland, representing ninety per cent (90%) of the issued share capital of JOHN DALY & COMPANY LIMITED, is at least equal to the number and the nominal value of the 61,200 shares to be issued by MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. in exchange for such contribution in kind.»

Fourth resolution

The first paragraph of article 5 shall hereafter read as follows:

«The subscribed and fully paid corporate capital is set at two hundred and seventy-four million six hundred and seventy-eight thousand United States dollars (USD 274,678,000.-) consisting of two hundred and seventy-four thousand six hundred and seventy-eight (274,678) shares with a par value of one thousand United States dollars (USD 1,000.-) per share.»

Fifth resolution

The shareholders unanimously resolved to increase the number of Directors of the Company from 3 to 8 and appoint the following Directors:

1. Andrew A. David, Businessman, Resident of Lagos,
2. Constantinos Leventis, Businessman, Resident of Lagos,
3. George A. David, Businessman, Resident of Lagos,
4. Irial Finan, Executive Manager, Resident of Dublin,
5. Jack Holt, Executive Manager, Resident of Belfast.

Valuation

For the purpose of registration the contribution in kind is valued at one billion eight hundred and one million seven hundred and twenty-eight thousand (1,801,728,000.-) Luxembourg francs and the contribution in cash is valued at five hundred and sixteen million six hundred and thirteen thousand one hundred and twenty (516,613,120.-) Luxembourg francs.

Estimation and costs

The parties appearing declare that the contribution in kind of seven million two hundred thousand (7,200,000) Preference Shares and nine hundred thousand (900,000) Deferred Shares with a par value per share of ten Irish pence (IR £ 0.1) each in JOHN DALY & COMPANY LIMITED fulfils the conditions set forth in article 4-2 of the law of 29th December, 1971 (as amended) as:

- the shares of JOHN DALY & COMPANY LIMITED contributed represent more than 75% of the issued and outstanding share capital of JOHN DALY & COMPANY LIMITED;
- JOHN DALY & COMPANY LIMITED is a «société de capitaux»;
- JOHN DALY & COMPANY LIMITED is a company incorporated and having its registered seat in a Member State of the European Union; and
- said contribution is made against an exchange of shares in MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. and for no cash consideration.

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatever incumbent on the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at approximately five million four hundred forty thousand Luxembourg francs (LUF 5,440,000.-).

The notary declares in accordance with article 26 of the coordinated company law that the conditions for the increase of the subscribed capital as laid down in article 26-1 and 32-1 have been accomplished.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a German translation. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the German texts, the English version will prevail.

In witness whereof, concluded in Luxembourg, day, month and year as above.

And after the reading of the deed, the person mentioned above, known to the notary public by first name, surname, civil status and residence, has signed the present deed together with the attesting notary public.

Follows the German translation:

Im Jahre eintausendneunhundertfünfundneunzig, am achtundzwanzigsten Dezember.

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

Fand die ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. (die «Gesellschaft»), mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, 13, rue Beaumont, statt. Die Gesellschaft wurde durch Urkunde von dem Notar Alex Weber am 19. April 1995 gegründet, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations am 9. August 1995.

Die Satzung wurde abgeändert durch die Ausserordentlichen Generalversammlungen vom:

- (i) 30. Juni 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations am 30. September 1995;
- (ii) 19. Juli 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et des Associations am 20. Oktober 1995;
- (iii) 27. Juli 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations am 7. September 1995; und
- (iv) 12. Dezember 1995, die noch nicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht wurde.

Die Versammlung wurde eröffnet um 18 Uhr und es amtierte als Vorsitzender Herr Philippe Hoss, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Der Herr Vorsitzende beruft zum Schriftführer Herr Guy Castegnaro, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Die Generalversammlung ernennt zum Stimmzähler Herrn Jérôme Wigny, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Sodann erklärt und beauftragt der so zusammengesetzte Verwaltungsvorstand den instrumentierenden Notar, folgendes zu beurkunden:

I. Die Tagesordnung der Versammlung ist folgende:

- 1) Kapitalerhöhung von USD 195.930.000,- auf USD 274.678.000,- durch die Emission von 78.748 neuen Aktien zum Emissionspreis von USD 1.000,- pro Aktie.
- 2) Abänderung von Artikel 5 der Satzung zwecks Wahrnehmung dieser Kapitalerhöhung.
- 3) Erhöhung der Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates von 3 auf 8.

II. Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass von den 195.930 bestehenden Aktien, 195.930 Aktien bei gegenwärtiger ausserordentlichen Generalversammlung anwesend oder vertreten sind und alle Aktionäre erklären ordnungsgemässe Mitteilung dieser ausserordentlichen Generalversammlung und ihrer Tagesordnung erhalten zu haben.

III. Die Versammlung ist somit ordnungsgemäss zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Punkte der Tagesordnung abstimmen.

IV. Die anwesenden und vertretenen Aktionäre, die Vollmachtnehmer der vertretenden Aktionäre und die Anzahl ihrer Aktien gehen aus einer Anwesenheitsliste hervor; diese Anwesenheitsliste, unterschrieben von den Vollmachtnehmern der vertretenen Aktionäre, dem Büro und dem unterzeichneten Notar, wird gegenwärtiger Urkunde beigefügt. Die Vollmachten der vertretenen Gesellschaften werden ebenfalls gegenwärtiger Urkunde beigefügt.

V. LEVENTIS HOLDING S.A., eine Gesellschaft luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in 13, rue Beaumont, L-1219 Luxemburg, vertreten durch den obengenannten Herrn Philippe Hoss, erklärte 61.200 der neuen Aktien zeichnen zu wollen die wie unter Punkt 1) der Tagesordnung beschrieben auszugeben sind und durch Sacheinlage in Form von (i) sieben Millionen zweihunderttausend (7.200.000) Vorzugsaktien und (ii) neunhunderttausend (900.000) zurückgestellten Aktien von JOHN DALY & COMPANY LIMITED, eine Gesellschaft irischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in 38, Lower Baggot Street, Dublin 2, eingezahlt werden.

VI. SOFTINVEST HOLDINGS LTD., eine Gesellschaft zypriotischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in Cosmo Building, Corner Griva Digheni Demostheni, Severi Avenue, Nikosia, Cyprus, vertreten durch den obengenannten Herrn Philippe Hoss, Inhaber von 24.407 Aktien in der Gesellschaft, erklärte 17.548 der neuen Aktien zeichnen zu wollen die wie unter Punkt 1) der Tagesordnung beschrieben auszugeben sind und vollständig durch Geldbeitrag von USD 17.548.000,- eingezahlt werden.

VII. Jeder der Aktionäre der Gesellschaft gab persönlich sein Einverständnis, auf sein Vorzugsrecht betreffend dieser von der Tagesordnung vorgesehenen Kapitalerhöhung zu verzichten.

VIII. Nach Beratung fasste die Generalversammlung sodann einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloss die Erhöhung des Gesellschaftskapitals um einen Betrag von US Dollar achtundsiebzig Millionen siebenhundertachtundvierzigtausend (USD 78.748.000,-) von seinem jetzigen Stand von US Dollar hundertfünfundneunzig Millionen neunhundertdreissigtausend (USD 195.930.000,-) auf zweihundertvierundsiebzig Millionen sechshundertachtundsiebzigtausend (USD 274.678.000,-) durch die Emission von achtundsiebzigtausendsiebenhundertachtundvierzig (78.748) neuen Aktien mit einem Nominalwert von je US Dollar eintausend (USD 1.000,-).

Zweiter Beschluss

Die Ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloss die Zeichnung von SOFTINVEST HOLDINGS LTD., obengenannt, von 17.548 der neuen Aktien anzunehmen, die durch einen Geldbeitrag von US Dollar siebzehn Millionen fünfhundertachtundvierzigtausend (USD 17.548.000,-) eingezahlt werden.

Beweis dieser Zahlung wurde dem unterzeichneten Notar erbracht.

Dritter Beschluss

Die Ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre beschloss die Zeichnung von LEVENTIS HOLDING S.A., obengenannt, von weiteren einundsechzigtausendzweihundert (61.200) neuen Aktien mit einem Nominalwert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-), pro Aktie anzunehmen gegen eine Sacheinlage von sieben Millionen zweihunderttausend (7.200.000) Vorzugsaktien und neunhunderttausend (900.000) zurückgestellten Aktien mit einem Nominalwert pro Aktie von 10 irischen Pence (IR £ 0,1) von JOHN DALY & COMPANY LIMITED, welche neunzig Prozent (90%) des herausgegebenen Kapitals von JOHN DALY & COMPANY LIMITED ausmachen und die auf US Dollar einundsechzig Millionen zweihunderttausend (USD 61.200.000,-) geschätzt sind.

Beweis dieser Sacheinlage wurde dem unterzeichneten Notar erbracht.

Im Zusammenhang mit dieser Sacheinlage haben COOPERS & LYBRAND S.C. einen Prüfungsbericht datiert den 28. Dezember, 1995, erstellt, welcher gegenwärtiger Urkunde beigefügt und mit ihr registriert wird.

Die Schlussfolgerung des von COOPERS & LYBRAND S.C. erstellten Prüfungsberichtes ist wie folgt:

«Schlussfolgerung:

7) Gemäss Artikel 32-1 des Gesellschaftsgesetzes vom 10. August 1915 haben wir die Sacheinlage wie hier oben beschrieben überprüft.

8) Unserer Ansicht nach, welche auf der Bewertung nach obengenannten Verfahren beruht ist der Wert der Sacheinlage, bestehend aus 7.200.000 Vorzugsaktien und 900.000 zurückgestellten Aktien mit einem Nominalwert von zehn irischen Pence (IR p 0,1) pro Aktie von JOHN DALY & COMPANY LIMITED, einer Gesellschaft irischen Rechts, welche neunzig Prozent (90%) des unterzeichneten Gesellschaftskapitals von JOHN DALY & COMPANY LIMITED darstellen, entspricht mindestens der Anzahl und dem Nominalwert der 61.200 Aktien welche von MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. als Gegenleistung für diese Sacheinlage ausgegeben werden.»

Vierter Beschluss

Dem ersten Paragraph des Artikels 5 wird hiernach folgende Satzung gegeben:

«Das gezeichnete und in voller Höhe eingezahlte Aktienkapital beträgt US Dollar zweihundertvierundsiebzig Millionen sechshundertachtundsiebzigtausend (USD 274.678.000,-) und besteht aus zweihundertvierundsiebzigtausendsechshundertachtundsiebzig (274.678) Aktien von einem Wert von US Dollar eintausend (USD 1.000,-) pro Aktie.»

Fünfter Beschluss

Die Aktionäre haben einstimmig beschlossen, die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates von 3 auf 8 zu erhöhen und ernennen als Verwaltungsratsmitglieder:

1. Andrew A. David, Geschäftsmann, wohnhaft in Lagos,
2. Constantinos Leventis, Geschäftsmann, wohnhaft in Lagos,
3. George A. David, Geschäftsmann, wohnhaft in Lagos,

4. Irial Finan, Executive Manager, wohnhaft in Dublin,
5. Jack Holt, Executive Manager, wohnhaft in Belfast.

Wertberechnung

Zweck der Einregistrierungsgebühren ist die Sacheinlage auf eine Milliarde achthunderteins Millionen siebenhundertachtundzwanzigtausend (1.801.728.000,-) Luxemburger Franken, und die Geldeinlage auf fünfhundertsechzehn Millionen sechshundertdreizehntausendeinhundertzwanzig (516.613.120,-) Luxemburger Franken geschätzt.

Abschätzung und Kosten

Die Komparenten erklären, dass die Sacheinlage von sieben Millionen zweihunderttausend (7.200.000) Vorzugsaktien und neunhunderttausend (900.000) zurückgestellten Aktien den Bestimmungen vom Artikel 4-2 des Gesetzes vom 29. Dezember 1971 (wie abgeändert) entspricht:

- die beigetragenen Aktien von JOHN DALY & COMPANY LIMITED stellen mehr als 75% des ausgegebenen Gesellschaftskapitals von JOHN DALY & COMPANY LIMITED dar;
- JOHN DALY & COMPANY LIMITED ist eine Kapitalgesellschaft;
- JOHN DALY & COMPANY LIMITED ist eine handelsgerichtlich eingetragene Gesellschaft mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft; und
- die beschriebene Einlage wird gegen Aktien in MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A. eingebracht ohne bar Gegenleistung.

Die Kosten, Spesen, Vergütungen oder Unkosten in jeder Art, die der Gesellschaft zufallen und ihr durch die gegenwärtige Urkunde verrechnet werden, werden auf ungefähr fünf Millionen vierhundertvierzigtausend Luxemburger Franken (LUF 5.440.000,-) geschätzt.

Der Notar erklärt gemäss Artikel 26 des koordinierten Gesellschaftsgesetzes, dass die Bedingungen für die Erhöhung des gezeichneten Kapitals, so wie unter Artikel 26-1 und 32-1 beschrieben wird, erfüllt worden sind.

Der unterzeichnende Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass, auf Anfrage der anwesenden Parteien, die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Fassung; auf Verlangen derselben Personen, und im Falle von Abweichungen der beiden Fassungen, ist die englische Fassung bindend.

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

Und nach Vorlesung an alle Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle Erschienenen gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Ph. Hoss, G. Castegnaro, J. Wigny, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 1996, vol. 88S, fol. 63, case 3. – Reçu 5.166.131 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 15. Februar 1996.

R. Neuman.

(07141/226/262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

MOLINO BEVERAGES HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 13, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 51.054.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxemburg, le 21 février 1996.

R. Neuman.

(07142/226/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 31.748.

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

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

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A., having its registered office in Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary on the 13th of October, 1989, published in the Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C, number 361 of the 6th of December, 1989.

The meeting is presided over by Mr Jun Kashimura, General Manager, residing in Luxembourg.

The Chairman appoints as secretary to the meeting Mrs Claire Garvey, employée privée, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Thomas Becker, employé privé, residing in Trier (Germany).

The chairman declares and requests the notary to state:

1) That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II) As appears from the attendance list, all the thirteen thousand (13,000) shares representing the entire capital are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

III) That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

1. - To resolve on the liquidation of ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A.
2. - To appoint a liquidator.
3. - To fix the date of the second shareholders' meeting to hear the report of the liquidator and to appoint an auditor.
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 ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A.

After the foregoing was approved by the meeting, the same took unanimously the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to liquidate ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A. as from the 20th of February, 1996.

Second resolution

The meeting appoints as liquidator:

NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A., represented by Mr Jun Kashimura and Mr Shiro Fujitsu.

The liquidator is granted the most general powers provided for by articles 144 to 148bis of the co-ordinated law on commercial companies. The liquidator will be entitled to perform the deeds and operations stipulated in article 145 without authorisation of the general meeting of shareholders in the situations where this authorisation would be required.

The liquidator is entitled to relieve the registrar of the office of mortgages of the charge to register liens and preferential rights; renounce all rights in rem, preferential rights, privileges, mortgages and cancellation clause, consent release and clearance, with or without payment, of all preferential rights and mortgages, transcriptions, attachments, seizures or other encumbrances.

The liquidator is not required to draw up an inventory and may rely on the accounts of the company.

The liquidator is authorised, under his responsibility, to delegate, in regard of special and determined operations, to one or more proxy holders, such part of his authority he will determine and for the duration he will fix.

Third resolution

The meeting decides to fix 5th March, 1996 at 3 p.m. as date for the second shareholders' meeting to hear the report of the liquidator and to appoint an auditor.

Fourth resolution

The meeting decides to fix 19th March, 1996 at 11.00 a.m. as the date for the third shareholders' meeting to hear the report of the auditor and to decide the close of the liquidation of the Fund.

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 which are 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 vingt février.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A., ayant son siège social Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 13 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 361 du 6 décembre 1989.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jun Kashimura, General Manager, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire, Madame Claire Garvey, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Thomas Becker, employé privé, demeurant à Trèves.

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

I) Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'il détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur 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 toutes les treize mille (13.000) actions représentant l'entière du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur les points figurant à l'ordre du jour.

III) Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1. - De décider sur la liquidation de ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A.
2. - De nommer un liquidateur.
3. - De fixer la date de la seconde assemblée des actionnaires afin d'entendre le rapport du liquidateur et de nommer un commissaire.

4. - De fixer la date de la troisième assemblée des actionnaires afin d'entendre le rapport du commissaire et de décider la clôture de la liquidation de ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide la mise en liquidation de ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A. avec effet au 20 février 1996.

Deuxième résolution

L'assemblée désigne comme liquidateur:

NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A., représentée par Monsieur Jun Kashimura et Monsieur Shiro Fujitsu.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autre empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser un inventaire et peut se référer aux écritures de la société.

Il peut sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il déterminera et pour la durée qu'il fixera.

Troisième résolution

L'assemblée décide de fixer la date de la seconde assemblée des actionnaires ayant pour objet d'entendre le rapport du liquidateur et de nommer un commissaire au 5 mars 1996 à 15.00 heures.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de fixer la date de la troisième assemblée des actionnaires ayant pour objet d'entendre le rapport du commissaire et de décider la clôture de la liquidation de ASIA EMERGING FUND MANAGEMENT S.A. au 19 mars 1996 à 11.00 heures.

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, suivi 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 acte.

Signé: J. Kashimura, C. Garvey, T. Becker, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 1996, vol. 89S, fol. 42, case 12. — 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 26 février 1996.

C. Hellinckx.

(07870/215/127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 février 1996.

HARTMAN LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8351 Dahlem, 9, rue de Hivange.

—

STATUTS

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

Par-devant Maître Camille Mines, notaire de résidence à Redange-sur-Attert.

Ont comparu:

1) Monsieur Roger Hartman, grossiste en viande e.r.,

2) Monsieur Jean Pol Hartman, grossiste en viande,

3) Madame Marie-Thérèse Lebichot, épouse de M. Roger Hartman, sans état particulier,

tous demeurant à B-6640 Vaux-sur-Sûre, 71, Chaussée de Neufchâteau, respectivement 50, Chaussée de Neufchâteau.

Cesdits comparants ont requis le notaire soussigné de dresser comme suit l'acte de constitution d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois qu'ils déclarent constituer entre eux et dont les statuts ont été arrêtés comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée régie par la loi du 10 août 1915, telle qu'elle a été modifiée par la suite, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet le commerce en gros de viande. Elle a vocation d'intermédiaire qui n'exploitera des abattoirs propres ni ne vendra en détail au consommateur final. Dans ces limites, elle fera toutes opérations pouvant être utiles à la réalisation de l'objet social.

Art. 3. La dénomination particulière de la société est HARTMAN LUX, S.à r.l.

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 5. Le siège social est établi à Dahlem. Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés.

Art. 6. Le capital social est fixé à un million de francs (LUF 1.000.000,-), divisé en mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

1) M. Roger Hartman	250
(deux cent cinquante)	
2) M. Jean Pol Hartman	500
(cinq cents)	
3) Mme Marie-Thérèse Lebichot	250
(deux cent cinquante)	
Total: mille parts	1.000

Les parts sociales ont été entièrement libérées par des apports en numéraire des associés, ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

Art. 7. La propriété des parts sociales résulte des présents statuts, des actes de cession de parts régulièrement consentis, ainsi que du registre visé à l'article 185 de la loi sur les sociétés commerciales, sans qu'il n'y ait lieu à délivrance d'aucun titre aux associés.

Art. 8. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés, mais aucun des associés ne pourra céder à un tiers tout ou partie de ses parts sans le consentement écrit et préalable de tous les autres associés.

Art. 9. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

Art. 10. Les parts sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne nommée d'un commun accord entre eux ou, à défaut, par le Président du Tribunal de Commerce du lieu du siège social à la requête de la partie la plus diligente.

Art. 11. Les héritiers, ayants cause ou créanciers d'un associé, alors même qu'il y aurait parmi eux des mineurs ou autres incapables, ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens de la société, en demander le partage ou la liquidation, ni s'immiscer de quelque manière que ce soit dans les actes de son administration.

Dans l'exercice de leurs droits, ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des associés.

Art. 12. Les parts sociales ne peuvent être données en gage ou en nantissement.

Art. 13. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants composant, le cas échéant, un conseil de gérance.

La durée et l'ampleur des devoirs de la gérance sont déterminées par l'assemblée générale.

Art. 14. Les décisions des associés peuvent résulter d'un vote formulé par écrit.

Toutes les décisions collectives devront être prises par la majorité prescrite par l'article 194 de la loi du 10 août 1915, telle que complétée par la suite.

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution et finira le trente et un décembre 1996.

Art. 16. Chaque année, lors de la clôture de l'exercice social, il est dressé un inventaire général de l'actif et du passif de la société et un bilan résumant cet inventaire.

Tout associé peut prendre communication de ces pièces par lui-même ou par un fondé de pouvoir au siège social pendant les quinze jours qui précèdent l'approbation des comptes de l'exercice.

Art. 17. Les produits de la société constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, impôts, amortissements et provisions, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légale prévu par la loi. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que le fonds de réserve a atteint un dixième du capital social et il reprend cours quand ledit fonds de réserve se réduit à moins du dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice net est réparti entre les associés au prorata du nombre de parts qu'ils possèdent. Toutefois, sur ce surplus les associés pourront décider, à la majorité fixée par l'article 194 de la loi du 10 août 1915, qu'il sera prélevé certaines sommes, soit pour être reportées à un fonds de réserve extraordinaire ou à un compte d'amortissement de parts sociales.

Art. 18. En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants en fonction, qui agiront le cas échéant conjointement. Ils auront les pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif et régler le passif de la société.

Frais

Les frais incombant à la société du chef de sa constitution sont évalués à la somme de soixante mille francs (60.000.-).

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les comparants représentant l'intégralité du capital social se sont constitués en assemblée générale et ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

I.- Le siège social est établi à L-8351 Dahlem, 9, rue de Hivange.

II.- La société est administrée par un seul gérant qui a les pouvoirs les plus étendus pour la gestion journalière de la société.

Est nommé gérant pour une durée de six ans, Monsieur Jean Pol Hartman, prénommé, qui peut engager la société sous sa seule signature sans limitation de montant, et il pourra, sous sa responsabilité, déléguer sa signature chaque fois qu'il le jugera utile.

Dont acte, fait et passé à Redange, en l'étude du notaire instrumentaire, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, qui se sont identifiés au moyen de leurs cartes d'identité, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M.-T. Lebichot, R. Hartman, J. P. Hartman, C. Mines.

Enregistré à Redange, le 15 janvier 1996, vol. 395, fol. 5, case 9. – Reçu 10.000 francs.

Le Receveur (signé): R. Schaack.

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

Redange, le 18 janvier 1996.

C. Mines.

(03345/225/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 1996.

FIN.ZO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1.- Madame Cristina Zabai, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie),
- 2.- Monsieur Alessandro Zabai, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie),
- 3.- Madame Fedora Danelutti, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie),
- 4.- Monsieur Oscar Zabai, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie),
- 5.- Monsieur Vittorio Fracchioni, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie).

Tous ici représentés par la société anonyme SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 13.859, représentée par Monsieur Federico Franzina, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg, et Monsieur Claudio Bacceli, conseiller de banque, demeurant à Luxembourg, en vertu de procurations sous seing privé, lesquelles, après avoir été paraphées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Lesquels comparants, agissant ès dites qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte des statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent avoir arrêtés entre eux comme suit:

Art. 1^{er}. Il est régi par les présents statuts une société luxembourgeoise, sous forme de société anonyme et sous la dénomination de FIN.ZO S.A.

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

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

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et publiée selon les modalités légales en vigueur dans le pays dans lequel le siège aura été transféré, par l'un des organes exécutifs de la société, ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société a pour objet toutes prises de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet, en empruntant notamment avec ou sans garantie et en toutes monnaies, par la voie d'émissions d'obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et de bons et en accordant des prêts ou garanties à des sociétés dans lesquelles elle aura pris des intérêts, ainsi que toutes activités immobilières, toutes activités de conseil en politique générale d'entreprise, toutes activités relatives au conseil en matière commerciale et de gestion dans le secteur du transport.

En outre, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à ITL 650.000.000,- (six cent cinquante millions de liras italiennes), représenté par 65.000 (soixante-cinq mille) actions d'une valeur nominale de ITL 10.000,- (dix mille liras italiennes) chacune.

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

Le capital autorisé est fixé à ITL 3.000.000.000,- (trois milliards de liras italiennes), représenté par 300.000 (trois cent mille) actions d'une valeur nominale de ITL 10.000,- (dix mille liras italiennes) chacune.

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

Le conseil d'administration est, pendant une période se terminant la cinquième année suivant la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions, avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

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

Art. 6. La société ne reconnaît qu'un titulaire par titre. Si le titre appartient à plusieurs personnes ou s'il est grevé d'un usufruit ou d'un gage, la société a la faculté de suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant, à son égard, titulaire de ces droits.

Art. 7. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, et engagée par la signature individuelle de l'administrateur-délégué ou par la signature conjointe de deux administrateurs.

Les opérations de la société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non.

Les administrateurs et commissaires sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat et peut les révoquer en tout temps. Ils sont rééligibles.

Les mandats ne peuvent, sauf réélection, excéder une durée de six années. Ils prennent fin immédiatement après l'assemblée générale ordinaire de l'année de leur expiration.

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

Art. 8. Le conseil d'administration élit un président parmi ses membres. Il peut élire un ou plusieurs vice-présidents. En cas d'empêchement du président ou d'un vice-président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace.

Exceptionnellement, le premier président du conseil pourra être nommé par les actionnaires lors de la première assemblée générale extraordinaire.

Art. 9. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou d'un vice-président, ou de deux administrateurs.

Les réunions ont lieu à l'endroit, au jour et à l'heure désignés dans les avis de convocation.

Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si cinquante pour cent au moins de ses membres participent à la délibération en votant personnellement, par mandataire, par écrit, par télégramme, télex ou téléfax. Le mandat ne peut être donné qu'à un autre administrateur.

Les résolutions du conseil sont prises à la majorité absolue des votants.

Art. 10. Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par deux administrateurs.

Art. 11. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration ou de disposition qui intéressent la société. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale, par la loi ou par les présents statuts, est de sa compétence.

Il peut notamment et sans que la désignation qui va suivre soit limitative, faire et conclure tous contrats et actes nécessaires à l'exécution de toutes entreprises ou opérations qui intéressent la société, décider de tous apports, cessions, souscriptions, commandites, associations, participations et interventions financières, relatifs auxdites opérations, encaisser toutes sommes dues appartenant à la société, en donner valable quittance, faire et autoriser tous retraits, transferts et aliénations de fonds, de rentes, de créances ou de valeurs appartenant à la société.

Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, même au moyen d'émissions d'obligations avec ou sans garantie; ces obligations pourront, sur autorisation préalable de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, être converties en actions.

Art. 12. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs, en ce qui concerne la gestion journalière, soit à un comité directeur formé ou non de membres choisis en son sein, soit à un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou autres agents, qui peuvent ne pas être actionnaires de la société.

Le conseil fixe les conditions d'exercice de ces pouvoirs par des signataires accrédités par lui, ainsi que les rémunérations spéciales attachées à ces délégations. Lorsque la délégation est faite à un membre du conseil, l'autorisation préalable de l'assemblée générale est requise.

Exceptionnellement, les premières personnes auxquelles sera déléguée la gestion journalière de la société pourront être nommées par la première assemblée générale extraordinaire.

Le conseil peut également conférer tous pouvoirs spéciaux à un ou plusieurs mandataires de son choix, administrateurs ou non.

Art. 13. Les assemblées générales autres que l'assemblée générale ordinaire se tiennent soit au siège social, soit en tout autre lieu indiqué dans la convocation faite par le conseil d'administration.

L'ordre du jour des assemblées générales ordinaires est arrêté par le conseil. L'ordre du jour devra être indiqué dans les convocations.

Les assemblées générales ordinaires annuelles et les assemblées générales ordinaires convoquées extraordinairement prennent leurs décisions à la majorité des membres présents ou représentés.

Art. 14. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des frais généraux et d'exploitation, des charges sociales et des amortissements nécessaires, constitue le bénéfice de la société.

Sur le bénéfice net ainsi déterminé, il est prélevé cinq pour cent pour être affectés à la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve aura atteint le dixième du capital. L'affectation à donner au solde du bénéfice sera déterminée annuellement sur proposition du conseil d'administration par l'assemblée générale ordinaire.

Cette affectation peut comporter la distribution de dividendes, la création ou l'alimentation de fonds de réserve, de provision, le report à nouveau, ainsi que l'amortissement du capital sans que le capital exprimé ne soit réduit.

Les dividendes éventuellement attribués sont payés aux endroits et aux époques déterminés par le conseil d'administration. L'assemblée générale peut autoriser le conseil d'administration à payer les dividendes en toute autre monnaie que celle dans laquelle le bilan est dressé et à déterminer souverainement le taux de conversion du dividende dans la monnaie du paiement effectif.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 16. L'assemblée générale entend les rapports des administrateurs et des commissaires et discute le bilan.

Après l'adoption du bilan, l'assemblée générale se prononce par un vote spécial sur la décharge des administrateurs et des commissaires. Cette décharge n'est valable que si le bilan ne contient ni omission, ni indication fausse dissimulant la situation réelle de la société et, quant aux actes faits en dehors des statuts, que s'ils ont été spécialement indiqués dans la convocation.

Art. 17. L'assemblée générale extraordinaire peut, sur la proposition du conseil d'administration, modifier les statuts dans toutes leurs dispositions. Les convocations sont faites dans les formes prescrites pour les assemblées générales ordinaires.

Les assemblées générales extraordinaires sont régulièrement constituées et ne délibèrent valablement qu'autant qu'elles soient composées d'un nombre d'actionnaires ou de mandataires spéciaux d'actionnaires représentant la moitié au moins du capital social et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et, le cas échéant, le texte de celles qui touchent à l'objet ou à la forme de la société.

Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une nouvelle assemblée peut être convoquée par le conseil d'administration, dans les mêmes formes statutaires; cette convocation reproduit l'ordre du jour en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée.

La seconde assemblée délibère valablement, quel que soit le quorum de présence.

Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Art. 18. Les assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, peuvent se réunir et statuer valablement, même sans convocation préalable, chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils consentent à délibérer sur les objets portés à l'ordre du jour.

Art. 19. A tout moment, l'assemblée générale extraordinaire peut, sur la proposition du conseil d'administration, prononcer la dissolution de la société. En cas de dissolution de la société, l'assemblée générale extraordinaire règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs ayant pour mission de réaliser tout l'actif mobilier et immobilier de la société et d'éteindre le passif.

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

Art. 20. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 21. L'assemblée générale annuelle se réunira de plein droit dans la commune du siège social, le deuxième jeudi de mai à 16.00 heures. Si ce jour est férié ou de congé bancaire, l'assemblée aura lieu le premier jour ouvrable bancaire suivant, à la même heure.

Art. 22. Chaque année, le conseil d'administration dressera l'inventaire et le compte de profits et pertes. Les amortissements nécessaires devront être faits.

Art. 23. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et aux lois modificatives.

Souscription et libération du capital

Les actions ont été souscrites comme suit:

1.- Madame Cristina Zabai, prénommée, quatorze mille sept cents actions	14.700
2.- Monsieur Alessandro Zabai, prénommé, quatorze mille sept cents actions	14.700
3.- Madame Fedora Danelutti, prénommée, quatorze mille sept cents actions	14.700
4.- Monsieur Oscar Zabai, prénommé, seize mille cinq cent soixante-sept actions	16.567
5.- Monsieur Vittorio Fracchioni, prénommé, quatre mille trois cent trente-trois actions	4.333
Total: soixante-cinq mille actions	65.000

Tous les comparants déclarent et reconnaissent que toutes les actions souscrites ont été libérées intégralement par des versements en numéraire, de sorte que la somme de ITL 650.000.000,- se trouve dès maintenant à la disposition de la société FIN.ZO S.A., ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Déclaration

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

Frais

Les comparants déclarent que le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à deux cent mille francs luxembourgeois.

Dispositions transitoires

A titre de dérogation transitoire aux dispositions de l'article 20, le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1996.

La première assemblée générale des actionnaires se tiendra donc en 1997.

A titre de dérogation transitoire aux dispositions de l'article 22, le conseil d'administration dressera l'inventaire et le compte de profits et pertes pour la première fois en 1997.

Assemblée Générale Extraordinaire

Les statuts de la société étant arrêtés et la société régulièrement constituée, les comparants se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité, ils ont pris les résolutions suivantes:

I. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un. Leur mandat viendra à expiration à l'assemblée générale ordinaire devant statuer sur le premier exercice social.

II. Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Gustave Stoffel, directeur-adjoint de banque, demeurant à Wecker, lequel est en outre nommé Président du conseil d'administration;

b) Monsieur Oscar Zabai, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie);

c) Madame Fedora Danelutti, administrateur de sociétés, demeurant à Trieste (Italie).

III. Est nommée commissaire aux comptes, la FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, avec siège social à L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.

IV. L'assemblée autorise la nomination d'un ou plusieurs administrateurs-délégués, même au sein du Conseil d'Administration.

V. L'assemblée nomme Monsieur Oscar Zabai, prénommé, en qualité d'administrateur-délégué à la gestion journalière de la société.

VI. Le siège social de la société est fixé à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

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

Dont acte, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: F. Franzina, C. Bacceli, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1995, vol. 88S, fol. 20, case 5. – Reçu 121.128 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 9 janvier 1996.

M. Elter.

(03343/210/229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 1996.

JURIAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - La société de droit irlandais TRUSTINVEST LIMITED, ayant son siège social à Dublin, 2 (République d'Irlande), représentée aux fins des présentes par:

Monsieur Luc Hansen, Master of Science in International Banking and Finance, demeurant à Luxembourg, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 20 décembre 1995;

2. - Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Leudelange (Luxembourg);

3. - Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern (Luxembourg).

La prédite procuration, paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte, pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants, es qualités qu'ils agissent, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de JURIAN S.A.

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

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

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à NLG 22.470.000,- (vingt-deux millions quatre cent soixante-dix mille florins néerlandais), représenté par 22.470 (vingt-deux mille quatre cent soixante-dix) actions sans désignation de valeur nominale.

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

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

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de NLG 50.000.000,- (cinquante millions de florins néerlandais) qui sera représenté par des actions sans désignation de valeur nominale.

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

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans, prenant fin le 22 décembre 2000, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé, avec ou sans émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

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

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

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

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

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

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux (2) administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant pas dépasser six années.

Assemblée générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier jeudi du mois de juin à 14.00 heures.

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

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

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

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent (5%) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

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

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Dispositions transitoires

1. - Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1995

2. - La première assemblée générale annuelle se tiendra en 1996.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) seront élus par l'assemblée générale extraordinaire suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article sept (7) des statuts, le premier président du conseil d'administration sera désigné par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

Souscription et paiement

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. - La société de droit irlandais TRUST INVEST LIMITED, prédésignée, vingt-deux mille quatre cent soixante-huit actions	22.468
2. - Monsieur Henri Grisius, préqualifié, une action	1
3. - Monsieur John Seil, préqualifié, une action	1
Total: vingt-deux mille quatre cent soixante-dix actions	22.470

Les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par:

un apport en nature de 1.200 (mille deux cents) actions de la société de droit néerlandais EMVEBEM B.V., ayant son siège social à Bosscheweg 67, 5151 BB Drunen (Pays-Bas), équivalant à NLG 22.468.000,- (vingt-deux millions quatre cent soixante-huit mille florins néerlandais), dont la consistance se trouve établie par un rapport du réviseur d'entreprises ERNST & YOUNG, ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, en date du 22 décembre 1995, dont la conclusion est la suivante:

«Conclusion

A la suite de nos vérifications, nous sommes d'avis que le mode d'évaluation retenu conduit à une valeur au moins égale au nombre et au pair comptable des actions JURIAN S.A., société anonyme, à émettre en contrepartie de l'apport, à savoir 22.468 actions d'un pair comptable de NLG 1.000,- chacune.

Ce rapport est émis dans le cadre de l'application de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales et ne peut être utilisé à d'autres fins.

ERNST & YOUNG, Société Anonyme
Réviseur d'entreprises
(signatures)»

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

- ainsi qu'un apport en numéraire de NLG 2.000,- (deux mille florins néerlandais), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, par une attestation bancaire.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Déclaration

Le notaire soussigné constate, conformément aux dispositions de l'article 32-1 de la loi coordonnée sur les sociétés, que les conditions requises par l'article 26 ont été accomplies.

L'apport en nature consistant en 80% (quatre-vingts pour cent) du patrimoine de la société de droit néerlandais EMVEBEM B.V., prédésignée, la société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, modifiée par celle du 3 décembre 1986, qui prévoit une exemption du droit d'apport.

Frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3).

Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur le premier exercice:

1. - Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Leudelange (Luxembourg);
2. - Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern (Luxembourg).
3. - Monsieur Armand Haas, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Rameldange (Luxembourg).

L'assemblée générale extraordinaire nomme Monsieur John Seil, prénommé, aux fonctions de président du conseil d'administration.

Deuxième résolution

Est appelé aux fonctions de commissaire, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur le premier exercice: Monsieur Georges Kioes, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

Le siège social de la société est établi à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: H. Grisius, J. Seil, L. Hansen, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 1996, vol. 819, fol. 90, case 11. — 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 11 janvier 1996.

J. Elvinger.

(03347/211/221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 1996.

FRARLUIM S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

—
STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- INTERNATIONAL VECO SERVICES S.A., société anonyme, ayant son siège à Luxembourg, 8, boulevard Royal, ici représentée par son administrateur-délégué, Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques appliquées, demeurant à Brouch/Mersch.

2.- VECO TRUST S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, ici représentée par son administrateur-délégué, Madame Luisella Moreschi, prénommée.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf ans.

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent mille francs français (FRF 1.200.000,-), divisé en mille deux cents (1.200) actions de mille francs français (FRF 1.000,-) chacune.

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

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

En cas d'augmentation du capital social, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à cinquante millions de francs français (FRF 50.000.000,-), par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs français (FRF 1.000,-) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté pour:

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

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

- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission ci-dessus mentionnée d'actions supplémentaires contre apports en espèces ou en nature.

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

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

Art. 4. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

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

Art. 5. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Le Conseil d'Administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

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

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

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

Art. 6. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 7. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le premier mardi du mois de mai à onze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 9. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 10. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

Art. 11. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1996.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 1997.

Souscription et libération

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

1) INTERNATIONAL VECO SERVICES S.A., prédésignée, mille cent quatre-vingt-seize actions	1.196
2) VECO TRUST S.A., prédésignée, quatre actions	4
Total: mille deux cents actions	1.200

Le comparant sub 1.- est désigné fondateur; le comparant sub 2.- n'intervient qu'en tant que simple souscripteur.

Les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent mille francs français (FRF 1.200.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Déclaration

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cent vingt-cinq mille francs luxembourgeois (LUF 125.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Deuxième résolution

Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

- a.- Monsieur Roberto Verga, administrateur de sociétés, demeurant à CH-Lugano,
- b.- Monsieur Edo Gobbi, administrateur de sociétés, demeurant à CH-Lugano,
- c.- Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques et financières, demeurant à Brouch/Mersch.

Troisième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire:

VECO TRUST S.A., ayant son siège à Luxembourg, 8, boulevard Royal.

Quatrième résolution

Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2001.

Cinquième résolution

Le siège social est fixé au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 1996, vol. 88S, fol. 79, case 2. – Reçu 72.000 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 19 janvier 1996.

C. Hellinckx.

(03344/215/155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 1996.

ING SOVEREIGN DEBT INVESTMENT COMPANY ADVISORY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8010 Strassen, 224, route d'Arlon.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) KAMADORA INVESTMENTS N.V., établie et ayant son siège à Curaçao, représentée aux fins des présentes par: Monsieur Paul Scholtes, Head Funds Administration, demeurant à Luxembourg;

aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à Curaçao, le 8 décembre 1995;

2) ING BANK (Luxembourg) S.A., établie et ayant son siège social à L-8010 Strassen, 224, route d'Arlon, représentée aux fins des présentes par:

Madame Lucia Andrich, Manager Funds Administration, demeurant à Peppange;

aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 8 décembre 1995.

Lesquelles procurations, paraphées ne varietur par les parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une Société que les parties vont constituer entre elles comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme, sous la dénomination de ING SOVEREIGN DEBT INVESTMENT COMPANY ADVISORY S.A. (ci-après «la Société»).

Art. 2. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 3. L'objet exclusif de la Société est la fourniture de conseils en investissement à la Société d'Investissement à capital fixe de droit irlandais ING SOVEREIGN DEBT INVESTMENT COMPANY plc. La Société peut aussi administrer ses propres actifs et accomplir toutes autres opérations nécessaires ou utiles à la réalisation de son objet social tout en se conformant aux lois en vigueur.

Art. 4. Le siège social est établi à Strassen, Grand-Duché de Luxembourg.

Il peut être créé, par simple décision du Conseil d'Administration, des succursales ou des bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements de force majeure, de nature à compromettre l'activité normale du siège social ou la communication aisée de ce siège avec des personnes se trouvant à l'étranger, se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 5. Le capital social est fixé à LUF 3.000.000,- (trois millions de francs luxembourgeois), représenté par 3.000 (trois mille) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, entièrement libérées.

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

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée ultérieurement.

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

Des certificats constatant ces inscriptions seront délivrés d'un registre à souches et signés par deux administrateurs. La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par deux administrateurs.

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

Art. 7. Le capital de la société pourra être augmenté ou réduit par une décision des actionnaires délibérant dans les conditions requises pour la modification des statuts selon les modalités de l'article 22 ci-après.

Art. 8. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société.

Art. 9. L'Assemblée Générale annuelle des actionnaires se tiendra à Strassen, en accord avec la loi luxembourgeoise au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Strassen qui sera fixé dans l'avis de convocation, le deuxième jeudi du mois de juin à 14.00 heures et pour la première fois en 1997. Si ce jour est un jour férié légal, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

L'Assemblée Générale annuelle pourra se tenir à l'étranger, si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les quorums et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la société, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou téléfax une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Art. 10. D'autres assemblées d'actionnaires pourront se tenir en n'importe quel lieu et à n'importe quelle heure comme il a été spécifié dans les convocations respectives de l'assemblée.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

Art. 11. La Société sera administrée par un Conseil d'Administration composé de 3 membres au moins, qui n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors de l'Assemblée Générale annuelle pour une période qui ne pourra pas excéder six années, et resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus, sous réserve qu'un administrateur puisse être révoqué, avec ou sans motif, et/ou remplacé à n'importe quel moment par décision des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine Assemblée Générale, les administrateurs restants pouvant se réunir et élire, par vote majoritaire, un administrateur.

Art. 12. Le Conseil d'Administration choisira en son sein un Président et pourra également choisir parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également choisir un Secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le Président présidera toutes les Assemblées Générales des actionnaires et les réunions du Conseil d'Administration; en son absence, l'Assemblée Générale ou le Conseil d'Administration pourront désigner à la majorité des personnes présentes à cette assemblée ou réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces assemblées ou réunions.

Le Conseil pourra, s'il le juge utile, désigner un directeur général, un directeur administratif et d'autres personnes ainsi désignées considérées comme nécessaires pour la gestion des opérations de la société. Toute personne ainsi désignée pourra être révoquée à n'importe quel moment par le conseil. Les directeurs n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la société. Les directeurs nommés auront les pouvoirs et obligations conférés par le conseil, sauf stipulations contraires des statuts.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant le jour prévu pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. On pourra passer outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit ou par câble, télégramme, télex ou téléfax de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou téléfax un autre administrateur comme son mandataire.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration (qui peut être par conférence téléphonique).

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

Les administrateurs peuvent également adopter par vote unanime les résolutions prises par voie circulaire, en exprimant leur accord sur un ou plusieurs documents, que ce soit par écrit ou par télex, télégramme, téléfax confirmé par écrit. L'ensemble de ces documents constituera le procès-verbal établissant l'existence des décisions prises. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil d'Administration.

Art. 13. Les procès-verbaux de toutes les réunions du Conseil d'Administration seront signés par le Président ou, en son absence, par le vice-président ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le Président, par le Secrétaire ou par deux administrateurs.

Art. 14. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'Assemblée Générale des actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Le conseil peut déclarer et payer des dividendes intérimaires, dont le montant sera basé sur la situation financière semestrielle.

Art. 15. Aucun contrat ni autre transaction entre la société et n'importe quelle autre société ou firme ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou directeurs de la société y ont des intérêts, ou en sont administrateurs, associés, directeurs ou employés.

Tout administrateur ou directeur de la Société qui agit en qualité d'administrateur, directeur ou employé de n'importe quelle société ou firme avec laquelle la Société est en rapport ne doit pas, en raison de ses liens avec ces autres sociétés ou firmes, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir dans des matières concernant ces contrats ou ces affaires.

Au cas où un administrateur ou directeur de la société aurait un intérêt personnel dans n'importe quelle transaction de la Société, un tel administrateur ou directeur devra faire connaître au Conseil d'Administration de cet intérêt personnel, et il ne délibérera ni ne prendra part au vote sur cette transaction et un rapport devra être fait au sujet de l'intérêt opposé de cet administrateur ou directeur à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

Art. 16. La Société pourra indemniser tout administrateur, directeur, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, de tous pertes ou dommages (y compris, mais sans que cette liste ne soit limitative, les frais judiciaires ainsi que toute autre somme déboursée sur la base d'un jugement ou d'un arrangement extrajudiciaire de n'importe quel litige) occasionnés par tous actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur ou directeur de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur ou directeur de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il serait finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que pour les litiges couverts par l'arrangement et si la Société est informée par son conseil que l'administrateur, ou le directeur en question n'est pas responsable pour négligence grave ou mauvaise administration.

Ce droit à l'indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur ou directeur.

Art. 17. La société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la signature collective d'un administrateur et de toute personne dûment autorisée, ou de toute manière telle que déterminée par une décision du Conseil d'Administration.

Art. 18. Les opérations de la société, incluant en particulier ses livres de comptabilité, ainsi que le dépôt de ces livres selon la loi luxembourgeoise, seront surveillés par un commissaire aux comptes qui n'a pas besoin d'être affilié à la société.

L'Assemblée Générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes autres que le premier commissaire nommé pour une période prenant fin à la date de la prochaine Assemblée Générale et qui restera dans ses fonctions jusqu'à sa réélection ou jusqu'à ce que son successeur soit élu. Le commissaire aux comptes pourra être révoqué à n'importe quel moment par les actionnaires, avec ou sans motif.

Art. 19. L'exercice social commencera le 1^{er} janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre, sauf le premier exercice social, qui commencera le jour de la constitution et qui se terminera le 31 décembre 1996.

Art. 20. Sur le bénéfice annuel net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, ainsi que prévu à l'article 5 des statuts ou tel qu'il aura été augmenté ou réduit, ainsi que prévu à l'article 7 des présents statuts.

L'Assemblée Générale des actionnaires déterminera, sur proposition du Conseil d'Administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net et peut distribuer les dividendes ou bien en actions, ou bien en liquide, selon les circonstances. Toutes actions de la société détenues par elle ne pourront donner lieu à des dividendes ou à la distribution des bénéfices nets de la liquidation.

Art. 21. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'Assemblée Générale des actionnaires, qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Art. 22. Les présents statuts pourront être modifiés en temps et lieu qu'il appartiendra par une assemblée extraordinaire des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la loi luxembourgeoise.

Art. 23. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et des lois modificatives.

Souscription et libération

Les souscripteurs ont souscrit pour le nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants suivants:

Actionnaire	Capital souscrit	Capital libéré	Nombre d'actions
1. KAMADORA INVESTMENTS	2.999.000,-	2.999.000,-	2.999
N.V., préqualifiée			
2. ING BANK (LUXEMBOURG)	1.000,-	1.000,-	1
S.A., préqualifiée			
Total:	3.000.000,-	3.000.000,-	3.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant de LUF 3.000.000,- (trois millions de francs luxembourgeois) est à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de LUF 100.000,- (cent mille francs luxembourgeois).

Assemblée Générale Extraordinaire

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

1. Le nombre d'Administrateurs de la Société est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes à un.
2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs de la Société pour une période se terminant à l'Assemblée Générale annuelle qui se tiendra en 1997 et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus:
 - a) Monsieur Simon Romijn, Senior Asset Manager, ING BANK (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Luxembourg;
 - b) Monsieur Matthew Linsey, Senior Asset Manager, ING BANK (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Luxembourg;
 - c) Monsieur Garry Pieters, Senior Asset Manager, ING BANK (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Strassen.
3. La société COOPERS & LYBRAND, avec siège social à L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert, a été nommée comme commissaire aux comptes de la Société pour une période qui se terminera à l'Assemblée Générale annuelle qui se tiendra en 1997.

4. Le siège social de la Société est fixé à L-8010 Strassen, 224, route d'Arlon.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Scholtes, L. Andrich, J. Elvinger

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 décembre 1995, vol. 819, fol. 80, case 10. – Reçu 30.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Dudelange, le 10 janvier 1996.

J. Elvinger.

(03346/211/218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 1996.

TOCQUEVILLE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 31.418.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 31 mai 1995

- Le mandat d'Administrateur de Messrs François Sicart, administrateur de sociétés, New York, Jean-Paul Reiland, employé privé, Bissen et Carlo Schlessler, licencié en sciences économiques et diplômé en hautes études fiscales, Howald, est reconduit pour une nouvelle période statutaire de 6 ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

- Le mandat de Commissaire de FIN-CONTROLE S.A., société anonyme établie à Luxembourg, 11, rue Aldringen, est reconduit pour une nouvelle période statutaire de 6 ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

Extrait certifié sincère et conforme
TOCQUEVILLE LUXEMBOURG S.A.

Signature Signature
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 17 janvier 1996, vol. 475, fol. 56, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(03325/526/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

SYSTEM CONTROL S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxembourg B 39.639.

Auszug aus dem Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom Dienstag, dem 7. November 1995, 8.45 Uhr, abgehalten am Gesellschaftssitz

Die Versammlung hat in der vorgenannten Sitzung folgendes einstimmig beschlossen:

1. Das Verwaltungsratsmitglied Robert Langmantel wird mit sofortiger Wirkung abberufen; ihm wird Entlastung erteilt.
2. Zum neuen Verwaltungsratsmitglied wird Herr Pierre Jegou, Jurist, L-Luxembourg gewählt. Gleichzeitig wird Herr Hans-Detlef Nimtz, Verwaltungsratsmitglied, zum neuen Verwaltungsratsvorsitzenden ernannt.
3. Dem zurückgetretenen Aufsichtskommissar Lex Benoy, L-Luxembourg, wird Entlastung erteilt. Zum neuen Aufsichtskommissar wird die TREULUX REVISION & TREUHAND AG, L-Luxembourg, gewählt.

Luxembourg, den 7. November 1995.

*Die Versammlung
Unterschrift*

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 1996, vol. 475, fol. 34, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(03319/567/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

TEAM-TRANS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 1996, vol. 475, fol. 69, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 23 janvier 1996.

(03320/614/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 1996.

INTERLAND CIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.891.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *11 avril 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. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

I (00786/526/16)

Le Conseil d'Administration.

GESTORIA S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 7.490.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi *11 avril 1996* à 16.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1995.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes en fonction.
4. Démission d'un administrateur et nomination d'un nouvel administrateur.
5. Démission du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.
6. Divers.

I (00833/008/17)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE LE COQ S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.337.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 11 avril 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. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

I (00787/526/16)

Le Conseil d'Administration.

KEHAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 12.603.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 11 avril 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. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (00788/526/16)

Le Conseil d'Administration.

LAURA SHIPPING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 51.523.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le 12 avril 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 (00794/526/15)

Le Conseil d'Administration.

SIMLA TRUST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 45.474.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 12 avril 1996 à 14.30 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. Démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

I (00796/526/16)

Le Conseil d'Administration.

LANIMULLION S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.984.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 12 avril 1996 à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00797/526/16)

Le Conseil d'Administration.

GREVLIN S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 40.426.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 10 avril 1996 à 14.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et du 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 (00822/008/16)

Le Conseil d'Administration.

VELINO S.A., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
H. R. Luxembourg B 9.986.

Die Herren Aktieninhaber werden hierdurch eingeladen der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 9. April 1996 um 10.30 Uhr am Gesellschaftssitz stattfindet, beizuwohnen.

Tagesordnung:

1. Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars.
2. Genehmigung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 1995, sowie Zuteilung des Resultats.
3. Entlastung an den Verwaltungsrat und den Kommissar per 31. Dezember 1995.
4. Verschiedenes.

I (00948/005/15)

DER VERWALTUNGSRAT.

ACAYOULI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 41.174.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 9 avril 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (00949/005/15)

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

MULTIGOLD, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R.C. Luxembourg B 22.892.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 9 avril 1996 à 15.00 heures au siège social, 19-21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1995;
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises sur l'exercice 1995;
3. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les actionnaires désirant assister à l'assemblée générale doivent déposer leurs actions 5 jours francs avant l'assemblée générale auprès de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg.
I (00964/755/20) Le Conseil d'Administration.

**MULTITREASURY-USA, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. MULTINVEST INTERNATIONAL).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 8.439.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 9 avril 1996 à 10.30 heures au siège social, 19-21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 1995;
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises sur l'exercice 1995;
3. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les actionnaires désirant assister à l'Assemblée Générale doivent déposer leurs actions 5 jours francs avant l'Assemblée Générale auprès de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg.
I (00965/755/21) Le Conseil d'Administration.

STRATEGIC GLOBAL INVESTMENT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 38.387.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav STRATEGIC GLOBAL INVESTMENT à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi, 11 avril 1996 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant.

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1995.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs.
5. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (00889/007/22)

Le Conseil d'Administration.

FIDUX S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 20.829.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi, 11 avril 1996 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1995.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes en fonction.
4. Démission d'un administrateur et nomination d'un nouvel administrateur.
5. Démission du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.
6. Divers.

I (00832/008/17)

Le Conseil d'Administration.

BRIDGEPOINT CORPORATION, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 15.187.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 12 avril 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00834/029/18)

Le Conseil d'Administration.

BANQUE BELGE ASSET MANAGEMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.046.

THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

of BANQUE BELGE ASSET MANAGEMENT FUND, SICAV, will be held at the offices of BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A. in Luxembourg, 50, avenue J.-F. Kennedy, on 10 April 1996 at 10.00 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 31st December 1995.
3. To discharge the directors for the year ended 31st December 1995.
4. To elect the directors and the auditor for a further term of one year.
5. Allocation of net 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 10 April 1996, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with one of the following banks:

- GENERALE BANQUE, 3, Montagne du Parc, B-1000 Bruxelles,
- BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

I (00969/584/26)

The Board of Directors.

GENERALPART, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.958.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra dans les bureaux de la BANQUE GENERALE DE LUXEMBOURG, 50, avenue J.-F. Kennedy, Luxembourg, le 10 avril 1996 à 11.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 1995.
2. Lecture du rapport du Réviseur d'Entreprises.
3. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1995.
4. Affectation du bénéfice.
5. Quitus aux Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 1995.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désireux d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire devront effectuer le dépôt et demander le blocage de leurs actions au plus tard le 2 avril 1996 à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Les propriétaires d'actions nominatives devront, en observant le même délai, manifester par écrit leur intention de prendre part à l'assemblée.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées par la majorité des actionnaires présents ou représentés.

I (00968/584/26)

Le Conseil d'Administration.

EUROPEAN FASHION GROUP S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 11, rue Aldringen.
H. R. Luxemburg B 32.930.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG,

die am 12. April 1996 um 9.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Kommissars.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 1995.
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar.
4. Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.
5. Verschiedenes.

I (00795/526/17)

Der Verwaltungsrat.

BLUESHIRE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.300.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 11 avril 1996 à 9.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00830/029/18)

Le Conseil d'Administration.

BERGASA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 49.590.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 11 avril 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00831/029/18)

Le Conseil d'Administration.

LAMBERT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.846.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 11 avril 1996 à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. 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 (00791/526/17)

Le Conseil d'Administration.

MIKINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.521.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le 12 avril 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 aux 31 mars 1994 et 1995.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (00793/526/17)

Le Conseil d'Administration.

INTERCONE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 41.408.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 11 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (00828/029/18)

*Le Conseil d'Administration.***TEFIN PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.865.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *11 avril 1996* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 1994 et 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 (00789/526/17)

*Le Conseil d'Administration.***MEDIA TRAVEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 40.016.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *11 avril 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. 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 (00790/526/17)

*Le Conseil d'Administration.***SICAV FRANCE-LUXEMBOURG, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 26.560.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre société, qui aura lieu le *1^{er} avril 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 réviseur d'entreprises agréé;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et de l'affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs;
4. Réélection des administrateurs et du réviseur d'entreprises agréé pour un nouveau terme d'un an;
5. Divers.

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

II (00736/755/19)

Le Conseil d'Administration.

SALUX S.A., Aktiengesellschaft.
Gesellschaftssitz: Luxemburg, 37, rue Notre-Dame.
H. R. Luxemburg B 23.844.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG,

die am 1. April 1996 um 11.30 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet, beizuwohnen.

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Kommissars;
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 1995;
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar;
4. Beschlußfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäß Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften;
5. Verschiedenes.

II (00621/526/16)

Der Verwaltungsrat.

PARNASSIUS S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 51.583.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} avril 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. Divers.

II (00622/526/14)

Le Conseil d'Administration.

IBIS HOLDINGS S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 24.718.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} avril 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 1995;
3. Ratification de la cooptation d'un administrateur;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
5. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
6. Divers.

II (00623/526/16)

Le Conseil d'Administration.

INTERNAUTIC S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.508.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} avril 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. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Divers.

II (00624/526/14)

Le Conseil d'Administration.

SOUTHERN PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.096.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} avril 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 octobre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (00625/526/15)

Le Conseil d'Administration.

WEST FIELDS CONSOLIDATED S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 19.460.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} avril 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. Ratification de la cooptation d'un administrateur;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
5. Divers.

II (00626/526/15)

Le Conseil d'Administration.

LYCENE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.722.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} avril 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. Divers.

II (00627/526/14)

Le Conseil d'Administration.

GERIMMOB S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 37.252.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 avril 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. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

II (00635/526/15)

Le Conseil d'Administration.

GUANYIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 51.225.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *1^{er} avril 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. Divers.

II (00628/526/14)

Le Conseil d'Administration.

WOMBAT IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.545.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *1^{er} avril 1996* à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (00629/526/14)

Le Conseil d'Administration.

FRUCHTKONTOR S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 23.838.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le lundi *1^{er} avril 1996* à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 1995;
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Démission d'un administrateur et du commissaire aux comptes;
5. Nomination de nouveaux administrateurs et d'un nouveau commissaire aux comptes;
6. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
7. Divers.

II (00631/011/17)

Le Conseil d'Administration.

ERDAN S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 11.812.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *April 2, 1996* at 10.00 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. Miscellaneous.

II (00634/526/14)

The Board of Directors.

RANIA HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 17.784.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *April 1, 1996* at 5.30 p.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. 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;
6. Miscellaneous.

II (00630/526/17)

The Board of Directors.

RICK HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 24.836.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *2 avril 1996* à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (00633/526/15)

Le Conseil d'Administration.

SILVER SEA INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.341.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *2 avril 1996* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Acceptation de la 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.

II (00637/526/17)

Le Conseil d'Administration.

SOVERLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.271.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le *1^{er} avril 1996* à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (00727/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***SORELU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 43.534.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 2 avril 1996 à 10.00 heures au siège social, avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du conseil d'administration;
- Rapport du commissaire aux comptes;
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
- Quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
- 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 (00708/009/18)

*Le Conseil d'Administration.***ENVOY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 35.338.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mercredi 3 avril 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,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux comptes.

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 (00756/009/18)

*Le Conseil d'Administration.***INITI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 23.135.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 avril 1996 à 14.30 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. Nominations statutaires;
5. Divers.

II (00640/526/15)

Le Conseil d'Administration.

TUNG LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 24.960.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 avril 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. Divers.

II (00638/526/14)

Le Conseil d'Administration.

ZYMASE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.897.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 avril 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. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Divers.

II (00636/526/14)

Le Conseil d'Administration.

MOROTE S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 avril 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 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Divers.

II (00639/526/14)

Le Conseil d'Administration.

H.O.M.E. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 13.648.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 avril 1996 à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Nomination statutaire;
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.

II (00645/526/17)

Le Conseil d'Administration.

SOCALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.683.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 avril 1996 à 16.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire;
4. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
5. Divers.

II (00643/526/15)

Le Conseil d'Administration.

BLAIRMONT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 24.725.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 avril 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. Divers.

II (00644/526/14)

Le Conseil d'Administration.

BIGO FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.947.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 avril 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 novembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00669/526/15)

Le Conseil d'Administration.

NAUTICAL AND AERONAUTICAL LEASING CORPORATION, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.506.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 avril 1996 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 novembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (00670/526/15)

Le Conseil d'Administration.

ACTIFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.100.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 1^{er} avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (00728/029/19)

Le Conseil d'Administration.

PANDINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.796.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (00729/029/19)

Le Conseil d'Administration.

PRORENTA, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 26.983.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu au siège social à Luxembourg, 14, rue Aldringen, le 2 avril 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clos le 31 décembre 1995.
2. Lecture du rapport du réviseur d'entreprise.
3. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1995.
4. Répartition des bénéfices.
5. Quitus aux administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 1995.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées par la majorité des actions présentes ou représentées.

Pour pouvoir assister à l'assemblée générale ordinaire du 2 avril 1996, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'assemblée auprès de:

au Grand-Duché de Luxembourg:

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

en Belgique:

GESBANQUE S.A., 26, boulevard Bischoffsheim, Bruxelles.

II (00847/755/27)

Le Conseil d'Administration.

EPAL, EUROPEAN PLANNING ASSOCIATES LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.579.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 3 avril 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (00730/029/19)

Le Conseil d'Administration.

SOCIMPART S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.291.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 3 avril 1996 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (00731/029/19)

Le Conseil d'Administration.

MATIVAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 36.286.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra extraordinairement le mercredi 3 avril 1996 à 10.00 heures, au siège social, avec pour

Ordre du jour:

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

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 (00743/009/18)

Le Conseil d'Administration.