

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° 177**9 avril 1996****SOMMAIRE**

Acedos International S.A., Luxembg	pages 8458, 8459	Fimiproperties S.A., Luxembourg	8489
Agripina S.A.H., Luxembourg	8483	Financière de Gestion et de Participations S.A., Luxembourg	8481
Al Badr B. Holding S.A., Luxembourg	8494	Financière d'Ibis S.A., Luxembourg	8472
A.P.E.G., Association des Parents d'Elèves des Ecoles Communales de Gasperich, A.s.b.l., Luxembourg	8455	Financière du Niagara S.A., Luxembourg	8484
A & S Holding S.A., Luxembourg	8485	Financière Floranne S.A.H., Luxembourg	8476
Bank Handlowy International S.A. Luxembourg, Luxembourg	8478	François Luxembourg, S.à r.l., Kehlen	8477
Banque de Luxembourg S.A., Luxembourg	8450	(Beim) Franco, S.à r.l., Senningerberg	8457, 8458
Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg	8484	Futur 2000 S.A., Luxembourg	8488
Bekahold S.A., Luxembourg	8462	Geo Global, Sicav, Luxembourg	8490
Beltrinvest Holding S.A., Luxembourg	8462	Giofin S.A., Luxembourg	8483
Berac, S.à r.l., Luxembourg	8462	Gotim Holding S.A., Luxembourg	8477
Berogest S.A., Luxembourg	8488	G & S Société Anonyme d'Investissement, Sicaf, Luxembourg	8495, 8496
Bikuben Advisory Company S.A., Luxembg	8463, 8465	Hamel Holding S.A., Luxembourg	8487
Bikuben, Sicav, Luxembourg	8459, 8461	Holta S.A., Luxembourg	8486
BIL Europe Growth Fund, Sicav, Luxembourg	8491	(D')Holzstiffchen an de Klänge Buttek, S.à r.l., Mersch	8476
BIL Euro Rent Fund, Sicav, Luxembourg	8491	Imasco S.A., Luxembourg	8473, 8474
Blairmont S.A., Luxembourg	8462	Inrede S.A., Luxembourg	8487
Boardinvest S.A., Luxembourg	8463	Italfortune International Fund, Sicav, Luxembourg	8482
Bonneville S.A., Luxembourg	8478	Janus Investments S.A., Luxembourg	8485
Bovat S.A., Luxembourg	8466	Jovest Holding S.A., Luxembourg	8493
Buffet de la Gare, S.à r.l., Mersch	8466, 8467	Kara Finance S.A.H., Luxembourg	8486
Capet S.A., Luxembourg	8465	Lotharingen Finanz AG, Luxembourg	8494
Cartonnerie de Lintgen, S.à r.l., Lintgen	8467	L P A S.A., Luxembourg	8483
Cenid, S.à r.l., Luxembourg-Senningerberg	8473	Maite S.A.H., Luxembourg	8492
Charo Holding S.A., Luxembourg	8482	Maritime Trading S.A., Luxembourg	8485
Chaussures Bata Luxembourg S.A., Luxembourg	8466	Mendal Holding S.A., Luxembourg	8492
CIMARC, Compagnie Internationale des Montagnes de l'Arc S.A., Luxembourg	8494	P and E Holding Company S.A., Luxembourg	8481
Clondora Luxembourg S.A., Luxembourg	8487	Petraco Inc. Holding S.A., Luxembourg	8481
Coffi Investments S.A., Luxembourg	8471	Presta-Gaz S.A., Kleinbettingen	8486
Compagnie Financière Ferentel S.A., Luxembourg	8473	Prime Equity Growth Fund, Sicav, Luxembourg	8489
Continvest, Sicav, Luxembourg	8493	PRI/TECH, Private American Technology S.A., Luxembourg	8495
Controlfida (Luxembourg) S.A., Luxembg	8467, 8469	Putnam Emerging Health Sciences Trust S.A., Luxembourg	8490
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	8478	Putnam International Fund, Sicav, Luxembourg	8489
Electrofin S.A.H., Luxembourg	8475	Rebrifi S.A., Luxembourg	8492
Enteara S.A., Luxembourg	8469, 8470	Saran S.A., Luxembourg	8482
Eurasol S.A., Luxembourg	8482	Sargasse Finance S.A.H., Luxembourg	8480
Eurobonds Plus, Sicav, Luxembourg	8491	Skyscraper S.A., Grevenmacher	8453
Eurocap S.A., Luxembourg	8476	Société Anonyme Brasserie de Diekirch, Diekirch	8490
Eurocash-Fund Société Anonyme d'Investissement, Sicaf, Luxembourg	8492	Socofi S.A., Luxembourg	8486
Euro M & F S.A., Luxembourg	8476	Spareplan S.A.H., Luxembourg	8488
European Consortium Holding S.A., Luxembourg	8477	Temam S.A., Luxembourg	8484
European Synergies S.A.H., Luxembourg	8471, 8472	Tradair International S.A., Luxembourg	8488
Eurostates S.A., Luxembourg	8487	TR European Harmony Fund	8478
Feg S.A., Luxembourg	8476	U.B.C.T.N. Holding S.A., Luxembourg	8481
Fielser Blumenkuerf, S.à r.l., Larochette	8477	(D')Urville S.A.H., Luxembourg	8475
		York Holding S.A., Luxembourg	8494

**BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme,
au capital de 3.000.000.000,- LUF.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 5.310.

Société Anonyme constituée le 4 avril 1953 suivant publication au Mémorial, n° 39 du 7 mai 1953, par transformation de la BANQUE MATHIEU FRERES, Société en nom collectif, constituée le 31 mars 1937. Statuts modifiés et coordonnés suivant publication au Mémorial, n° 143 du 27 juin 1977, 21 du 30 janvier 1979, 38 du 25 février 1980, 56 du 18 mars 1980, 68 du 4 avril 1981, 287 du 29 décembre 1981, 52 du 16 mars 1982, 95 du 7 avril 1983, 110 du 25 avril 1984, 117 du 25 avril 1985, 201 du 17 juillet 1987, 160 du 11 juin 1988, 352 du 27 septembre 1990, 303 du 25 juin 1993 et 142 du 14 avril 1994.

Délégation de pouvoirs

Définition des pouvoirs:

Niveau minimal des signatures requises pour:

Tous les actes engageant la société, sans limitation:

- Président, ou
- Administrateur-Délégué, ou
- A + A.
- Actes relatifs à des crédits.
- Garanties données par la Banque.
- Actes unilatéraux et contrats, au comptant, à terme.
- Transferts de titres et de valeurs.
- Engagements cambiaires:
 - C + C: jusqu'à contre-valeur de BEF 4.000.000,-,
 - B + C: de BEF 4.000.000,- à BEF 40.000.000,-,
 - A + B: au-delà de BEF 40.000.000,-.

Correspondance ordinaire des services de la Banque qui, sans contenir d'obligation de montants, engage la Banque par les informations, avis et opinions exprimés.

- B + C.

Désignation des mandataires

Catégorie A

- MM. Jean Weber, Président du Conseil d'Administration.
Robert Reckinger, Vice-Président du Conseil d'Administration, Administrateur-Délégué.
Marc Weinand, Administrateur-Directeur.
Antoine Calvisi, Membre du comité de Direction.
Mario Keller, Membre du Comité de Direction.
Robert Schmit, Membre du comité de Direction.
Henri Thyès, Membre du Comité de Direction.
Emile Vogt, Membre du Comité de Direction.
Pierre Baldauff, Directeur.
Alfred Creola, Membre de la Direction.
Pierre Dumont, Membre de la Direction.
Jean-Claude Foulon, Membre de la Direction.
André Justin, Membre de la Direction.
Théo Meder, Membre de la Direction.
Heinz-Joachim Rudolph, Membre de la Direction.
Victor Schweitzer, Membre de la Direction.
Jos. Tibesar, Membre de la Direction.
Pierre Ahlborn, Fondé de Pouvoir Principal.
Mario Calvisi, Fondé de Pouvoir Principal.
Philippe Depoorter, Fondé de Pouvoir Principal.
Philippe Duchêne, Fondé de Pouvoir Principal.
Gilbert Feller, Fondé de Pouvoir Principal.
- Mlle Malou Gehlen, Fondé de Pouvoir Principal.
- Mme Carmen Meier-Meyer, Fondé de Pouvoir Principal.
- MM. Etienne Planchard, Fondé de Pouvoir Principal.
Marcel Schmit, Fondé de Pouvoir Principal.
Guy Wagner, Fondé de Pouvoir Principal.
Frédéric Wernher, Fondé de Pouvoir Principal.

Catégorie B

- Mme Marie-Claire Aranda-Noël, Fondé de Pouvoir Principal.
- MM. Gusty Back, Fondé de Pouvoir Principal.
Gian Marco Bartolini, Fondé de Pouvoir Principal.

René Chèvremont, Fondé de Pouvoir Principal.
 Denis Dellandrea, Fondé de Pouvoir Principal.
 Claude Dionysius, Fondé de Pouvoir Principal.
 Jos Fetler, Fondé de Pouvoir Principal.
 Guy Gierenz, Fondé de Pouvoir Principal.
 Mme Elisabeth Godard-Weitzel, Fondé de Pouvoir Principal.
 MM. Emy Houdremont, Fondé de Pouvoir Principal.
 Jos Kettels, Fondé de Pouvoir Principal.
 Fernand Lipski, Fondé de Pouvoir Principal.
 Alain Ottele, Fondé de Pouvoir Principal.
 Henri Petry, Fondé de Pouvoir Principal.
 François Theis, Fondé de Pouvoir Principal.
 Armand Thilmany, Fondé de Pouvoir Principal.
 Mme Marianne Willieme-Huberty, Fondé de Pouvoir Principal.
 Mlle Françoise Barthel, Fondé de Pouvoir.
 Mlle Simone Bleyer, Fondé de Pouvoir.
 MM. Nicolas Bonifas, Fondé de Pouvoir.
 Constant Breyer, Fondé de Pouvoir.
 Théo Demmeler, Fondé de Pouvoir.
 Roland De Penaranda, Fondé de Pouvoir.
 Guy Elsen, Fondé de Pouvoir.
 Philippe Galot, Fondé de Pouvoir.
 Charles Henschen, Fondé de Pouvoir.
 Mme Annette Huebner, Fondé de Pouvoir.
 MM. Julien Jemming, Fondé de Pouvoir.
 Carlo Kohnen, Fondé de Pouvoir.
 Erny Lang, Fondé de Pouvoir.
 Mme Annette Loesch-Schroeder, Fondé de Pouvoir.
 MM. Edmond Lutgen, Fondé de Pouvoir.
 Guy Mertens, Fondé de Pouvoir.
 Mlle Astrid Moll, Fondé de Pouvoir.
 Mme Josiane Mutis, Fondé de Pouvoir.
 MM. Marco Neuen, Fondé de Pouvoir.
 Nicolas Nève, Fondé de Pouvoir.
 Jean-Pierre Noesen, Fondé de Pouvoir.
 Mlle Monique Regnicoli, Fondé de Pouvoir.
 MM. Marc Retter, Fondé de Pouvoir.
 Jean-Pierre Roderes, Fondé de Pouvoir.
 René Schlim, Fondé de Pouvoir.
 Alain Schwartz, Fondé de Pouvoir.
 Claudio Tomassini, Fondé de Pouvoir.
 Mme Nicole Uhl, Fondé de Pouvoir.
 MM. Tom Weiland, Fondé de Pouvoir.
 Jean Weirig, Fondé de Pouvoir.
 Mme Liliane Welter, Fondé de Pouvoir.
 MM. Raymond Arend.
 Jean-Marie Deom.
 Mme Nicole Dochen.
 M. Marcel Felgen.
 Mme Marie-Claire Gaiffe-Muller.
 M. Stéphane Gérard.
 Mme Isabelle Harlange-Wilmet.
 M. Serge Karp.
 Mme Thésy Kinsch-Frank.
 M. Gery Thomas.

Catégorie C

Mlles Carmen Anthon.
 Marion Bailleux.
 M. Jean-Paul Bausch.
 Mlle Marie-Andrée Bertrang.
 MM. Alain Biren.
 Léon Bollen.
 Jean-Marc Bonmariage.
 Mme Sonja Cherif-Michels.
 Mlle Antoinette Colussi.

MM. Didier Courtois.
 Francis Dahm.
 Abel Da Silva.
 Jos Debra.
 Christian Delville.
 Mme Michèle Demuth-Wehrer.
 Mlle Paulette Dennewald.
 Mme Tatiana De Spoelberch-Munchen.
 MM. Renato De Zorzi.
 Roger Diedenhofen.
 Rocco Di Letizia.
 Claude Dirckes.
 Mme Pascale Divo.
 Mlle Marie-Josée Dondelinger.
 MM. Patrick Duhaze.
 Pierre Emeringer.
 Georges Engel.
 Thierry Feis.
 Mme Corinne Feypel-Molitor.
 Mlles Annie Filipputti.
 Doris François.
 M. Marc Fries.
 Mme Myriam Gallet.
 MM. Roger Geissler.
 Jean-Claude Geldof.
 Mme Patricia Giambra-Lafleur.
 MM. Bernard Gillet.
 Xavier Godfroid.
 Mme Marie-Jeanne Goeckel-Schuler.
 MM. Lionel Grelli.
 Carlo Grün.
 Mme Danielle Haas.
 MM. Patrick Hansen.
 Jean-Marie Henrion.
 Georges Hilbert.
 Mme Anouk Hoffmann-Meyer.
 M. Philippe Hotton.
 Mlle Nathalie Hottua.
 M. Jean Jungels.
 Mme Conny Junker-Weber.
 M. Marc Keltesch.
 Mme Rita Krecky-Herrmann.
 MM. Guy Lavandier.
 Raymond Lesenfans.
 Raphaël Lorang.
 Paul Majerus.
 Guy Marchal.
 Mlle Giuseppina Marcucci.
 Mmes Françoise Massard-André.
 Martine Metzler-Schmit.
 MM. Jacques Muller.
 Fernand Neu.
 Radames Padovan.
 Edouard Pfeffer.
 Mme Sophie Pütz.
 MM. Christian Renoy.
 Camille Reuland.
 Jeff Rosen.
 Germain Ruscitti.
 Mmes Marie-Jeanne Reiland-Schrenger.
 Franca Rosati-Vinciguerra.
 Joëlle Schiltz-Recht.
 M. Guy Schiltz.
 Mme Anne Schleich-Evrard.
 MM. Stéphan Schleich.
 Claude Schmit.

Mme Malou Schmit-Wies.
 M. Armand Schmitz.
 Mme Astrid Schon-Schmitz.
 M. René Schroeter.
 Mmes Linda Sellier-Rosa.
 Madeleine Simon.
 MM. Paul Slunecko.
 Erminio Sonnetti.
 Gianluca Spallacci.
 Mlle Chantal Staccioni.
 MM. Pierrot Staudt.
 Michel Steinmetz.
 Mme Yvonne Thines.
 M. Stefano Torres.
 Mmes Catherine Vandenbussche-Pinson.
 Catherine Van Leeuwen-Maus.
 M. Jean-Paul Voisin.
 Mmes Cyntia Wallendorf.
 Sylvie Wildgen.

Le Conseil d'Administration.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 17, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04991/000/226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

SKYSCRAPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6758 Grevenmacher, 5, rue Victor Prost.

STATUTS

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

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

- 1.- La société PALERIDER HOLDING S.A., avec siège social à Grevenmacher, ici représentée par ses deux administrateurs-délégués:
 - a) Monsieur Roland Ebsen, comptable, demeurant à Berbourg;
 - b) Monsieur Jean-Claude Kirsch, licencié en sciences économiques, demeurant à Soleuvre;
- 2.- La société MACKSON FINANCE LTD, avec siège social à Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Monsieur Roland Ebsen et Monsieur Jean-Claude Kirsch, préqualifiés, les deux agissant en leurs qualités de mandataires spéciaux en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 3 mars 1995.

Laquelle procuration est restée annexée à un acte de dépôt de procuration reçu par le notaire instrumentaire en date du 3 avril 1995, portant le numéro 150 de son répertoire, enregistré à Luxembourg, le 10 avril 1995, vol. 880B, fol. 24, case 11.

Monsieur Jean-Claude Kirsch, prénommé, est ici représenté par Monsieur Christian Hess, comptable, demeurant à Schouweiler, 28, rue de la Résistance, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Grevenmacher, le 13 janvier 1996.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

Le siège social est établi dans la commune de Grevenmacher.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, 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 indéterminée.

Art. 2. La société a pour objet le placement en valeurs mobilières et immobilières de toute nature, exclusivement pour son propre compte.

La société pourra effectuer toutes opérations commerciales et financières, mobilières et immobilières qui se rattachent directement ou indirectement à son objet social ou qui peuvent en favoriser l'extension et le développement, tant à l'intérieur du pays qu'à l'étranger.

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), divisé en cent vingt-cinq (125) actions d'une valeur de dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune, libérées à concurrence de vingt-cinq pour cent (25 %).

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

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix des actionnaires.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi du 24 avril 1983 modifiant la loi de 1915.

Art. 5. 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 par l'assemblée générale.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants réunis ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 6. 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, télex ou téléfax, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax.

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

Art. 7. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la seule signature de l'administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 8 des statuts.

Art. 8. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, choisis en ou hors de son sein, actionnaires ou non.

Art. 9. 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. 10. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 1996.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier mardi du mois d'août à 10.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations et pour la première fois en 1997.

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

Art. 12. 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.

Le conseil d'administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doive 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, sauf les restrictions imposées par la loi.

Art. 13. 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.

Art. 14. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 24 avril 1983 et avec l'approbation du commissaire aux comptes de la société, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 15. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription et libération

Les comparants précités ont souscrit les actions créées de la manière suivante:

1.- La société PALERIDER HOLDING S.A., précitée, cent vingt-quatre actions	124
2.- La société MACKSON FINANCE LTD, précitée, une action	1
Total: cent vingt-cinq actions	125

Toutes les actions ont été libérées à concurrence de vingt-cinq pour cent (25 %) par des versements en espèces, de sorte que la somme de trois cent douze mille cinq cents francs (312.500,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

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 soixante mille francs (60.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Roland Ebsen, préqualifié;

b) Monsieur Jean-Claude Kirsch, préqualifié;

c) Monsieur Christian Hess, préqualifié.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société FIDUCIAIRE SOCODIT S.A., ayant son siège social à L-6758 Grevenmacher, 5, rue Victor Prost.

4) Le mandat des administrateurs et commissaire expirera lors de l'assemblée générale statuant sur l'exercice de l'an deux mille un.

5) Le siège social est fixé à l'adresse suivante: L-6758 Grevenmacher, 5, rue Victor Prost.

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

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

Signé: R. Ebsen, C. Hess, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 1996, vol. 88S, fol. 89, case 6. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Niederanven, le 1^{er} février 1996.

P. Bettingen.

(04979/202/140) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

A.P.E.G., ASSOCIATION DES PARENTS D'ELEVES DES ECOLES COMMUNALES DE GASPERICH,
Association sans but lucratif.

Siège social: L-1944 Luxembourg, 7, rue F. Liszt.

—
STATUTS

Le premier conseil d'administration, qui par dérogation à l'article 13 des présents statuts, a été élu par l'assemblée constitutive réunie en vue de la réception du présent acte, se compose comme suit:

Entre les soussignés:

Président: Aït-Oukharraz Farid

Vice-président: Lefèvre Fonseca Pascale

Secrétaire: Kirschner Ingrid

Secrétaire-adjoint: Scherer Ursula

Trésorier: Casimiro De Jesus Mario

Membres: Liégeois Francis

Martins Santiago Fernando Paulo

Schalik Jean-Pierre

tous qualifiés et ce acceptant.

Ainsi fait à Luxembourg, le 31 janvier 1996 et signé par tous les membres fondateurs nommément désignés au préambule.

Nom, Prénom, Profession, Domicile, Nationalité

- Aït-Oukharraz Farid, commerçant, 7, rue Franz Liszt, L-1944 Luxembourg, luxembourgeois.

- Lefèvre Fonseca Pascale, employée privée, 286, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, française.

- Kirschner Ingrid, traductrice, 54A, rue de Gasperich, L-1617 Luxembourg, allemande.

- Scherer Ursula, secrétaire, 71, rue de Gasperich, L-1617 Luxembourg, luxembourgeoise.

- Casimiro De Jesus Mario, vitrier, 2, rue Franz Liszt, L-1944 Luxembourg, portugais.

- Liégeois Francis, responsable achat, 15, rue Herbert Schaefer, L-2515 Luxembourg, français.

- Martins Santiago Fernando Paulo, chauffeur, 32, rue Benjamin Franklin, L-1540 Luxembourg, portugais.

- Schalik Jean-Pierre, employé privé, 18A, rue Beethoven, L-1224 Luxembourg, français.

et tous ceux qui par la suite adhéreront aux présents statuts, il est formé une association sans but lucratif, sous le régime fixé par la loi du 21 avril 1928 telle qu'elle a été modifiée par la loi du 22 février 1984 et du 4 mars 1994 et dont les statuts sont arrêtés comme suit:

STATUTS

Constitution - Dénomination - Siège - Objet

Art. 1^{er}. L'association sans but lucratif portera la dénomination ASSOCIATION DES PARENTS D'ELEVES DES ECOLES COMMUNALES DE LUXEMBOURG-GASPERICH (A.P.E.G.).

Art. 2. Le siège de l'association est établi à Luxembourg, 7, rue Franz Liszt, L-1944.

Art. 3. L'association est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. L'association a pour objet:

- a) de grouper et de représenter les parents et autres personnes ayant la charge d'élèves inscrits dans des classes préscolaires ou primaires de Gasperich;
- b) d'étudier les questions se rattachant à l'éducation des élèves et aux droits et devoirs de la famille en cette matière;
- c) de favoriser le dialogue constant entre les parents d'une part, le personnel enseignant et les autorités scolaires et communales d'autre part, et de transmettre aux autorités compétentes les suggestions des parents d'élèves en matière d'administration et d'organisation;
- d) d'étudier les problèmes que posent l'accès et l'adaptation des élèves au post-primaire.

Art. 5. L'association est neutre au point de vue politique, idéologique et confessionnelle.

Art. 6. L'association peut s'affilier à tous les groupements analogues nationaux et internationaux, susceptibles de lui prêter un concours utile pour atteindre les buts qu'elle poursuit et n'est pas en contradiction avec l'article 5 des statuts.

Composition - Admission - Exclusion - Cotisation

Art. 7. Peuvent faire part de l'association des parents d'élèves les personnes justifiant qu'ils ont la charge d'un enfant. L'association se compose des membres, des membres d'honneur et des représentants du corps enseignant. Peuvent être nommées membres d'honneur des personnes ayant rendu des services à l'association, ceci par l'assemblée générale sur proposition du conseil d'administration.

Les membres d'honneur jouissent des mêmes droits que les membres actifs, à l'exception du droit de vote.

Art. 8. Le conseil d'administration de l'association statuera sur toute demande d'admission.

Art. 9. L'exclusion d'une personne pour raison grave pourra être proposée par le conseil d'administration à l'assemblée générale qui en décidera à la majorité des deux tiers des voix après avoir entendu l'intéressé en question dans ses explications.

Art. 10. Tout membre de l'association peut à tout moment démissionner moyennant une notification écrite au conseil d'administration.

Quiconque ne paie pas sa cotisation sera considéré comme démissionnaire.

Toutefois, s'il s'agit d'un cas social, le conseil d'administration peut accorder dispense du paiement de la cotisation.

Art. 11. L'associé démissionnaire ou exclu n'a aucun droit sur le fonds social et ne peut réclamer le remboursement des cotisations payées.

Art. 12. Les membres actifs payent une cotisation annuelle dont le montant est fixé par l'assemblée générale sur proposition du conseil d'administration, mais qui ne pourra pas dépasser la somme de 1.000,- francs.

Le Conseil d'Administration

Art. 13. L'association est gérée par un conseil d'administration de 5 à 20 membres qui sont élus parmi les membres actifs par l'assemblée générale à la majorité des voix. Leur mandat a une durée de deux ans. Les membres sortants sont rééligibles.

En cas de vacance, le conseil d'administration pourvoit au remplacement des membres du conseil au cours de sa prochaine réunion. Les membres du conseil d'administration ainsi élus achèvent le mandat de ceux qu'ils remplacent. Le conseil d'administration élit en son sein à la simple majorité des voix un président, un vice-président, un secrétaire, un secrétaire-adjoint, un trésorier.

Ne peuvent accepter un de ces postes que les membres ayant un enfant inscrit en classe préscolaire ou primaire de Gasperich.

Art. 14. Le conseil d'administration se réunit chaque fois que cela est nécessaire. Il est convoqué par son secrétaire sur la demande du président ou d'un tiers de ses membres et au moins une fois par trimestre scolaire.

Il ne peut délibérer valablement que si la majorité simple de ses membres est présent.

Il sera tenu un registre des rapports du conseil d'administration.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des suffrages exprimés par les membres présents. En cas d'égalité des voix, celle du président est décisive.

Le membre du conseil d'administration qui est absent à plus de trois réunions consécutives sans excuse, sera considéré comme démissionnaire.

Art. 15. Le conseil d'administration gère les affaires de l'association et la représente dans tous les actes judiciaires et extrajudiciaires. Il peut, sous sa responsabilité, déléguer ses pouvoirs à l'un de ses membres ou même à un tiers qui adhère aux buts de l'association.

Le conseil d'administration gère les finances de l'association et en dispose, à charge pour lui d'en rendre compte annuellement à l'assemblée générale.

Le président signe, conjointement avec le secrétaire ou son représentant, toutes les pièces qui engagent la responsabilité de l'association.

Art. 16. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de la compétence du conseil d'administration.

Art. 17. Les droits, obligations, pouvoirs ainsi que la responsabilité des membres du conseil d'administration sont réglés par la loi du 21 avril 1928 telle qu'elle a été modifiée par la loi du 22 février 1984 et du 4 mars 1994.

Assemblée générale des membres

Art. 18. Pour établir et maintenir un contact suivi et régulier avec les membres, le conseil d'administration convoquera une fois par année tous les membres réunis en assemblée, afin de discuter des problèmes qui se posent.

Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée sur initiative du conseil d'administration ou lorsqu'un cinquième des membres actifs en fait la demande.

L'ordre du jour de l'assemblée générale ainsi que la date et le lieu de la réunion sont établis par le conseil d'administration ou par le cinquième des membres actifs dont il est question ci-devant.

Toute convocation à l'assemblée générale, comprenant nécessairement l'ordre du jour, est portée à la connaissance des membres au moins huit jours avant la date fixée pour l'assemblée.

Toute proposition de modification aux statuts sera jointe à la convocation pour l'Assemblée générale, qui en statuera conformément à l'art. 8 de la loi.

Le président ou son remplaçant assume la direction de l'assemblée générale.

Des résolutions pourront être prises en dehors de l'ordre du jour sur proposition du président ou du conseil d'administration.

Art. 19. Tous les membres actifs ont un droit de vote égal et leurs résolutions sont prises à la majorité des voix des membres présents, sauf dans les cas où il en est décidé autrement par les présents statuts ou par la loi.

Les membres actifs et les tiers peuvent prendre connaissance des résolutions de toute assemblée générale au siège de l'association.

Ressources - Voies et moyens

Art. 20. Les ressources de l'association proviennent des cotisations des membres actifs, de dons en espèces ou en nature, de subventions d'organismes publics ou privés et de toute autre provenance légale.

Les ressources peuvent en outre résulter d'activités culturelles ou artistiques et d'autres manifestations publiques ou privées auxquelles l'association participera ou qu'elle organisera.

Les moyens financiers de l'association sont utilisés aux fins définies à l'article 4.

Art. 21. Le trésorier encaisse les créances de l'association et en donne quittance. Il tient la comptabilité et acquitte les sommes dues par l'association. Il ne devra payer aucune somme étrangère aux divers objets de l'association. Il établira pour chaque exercice le compte des recettes et dépenses, lequel est soumis à un conseil de surveillance (réviseurs de caisse) à désigner par l'assemblée générale qui, en cas d'approbation, donne décharge au trésorier et au conseil d'administration.

Art. 22. En cas de dissolution de l'association, l'actif subsistant, après apurement du passif, sera versé à une oeuvre de bienfaisance.

Art. 23. Pour les cas non prévus par les présents statuts, les membres se réfèrent aux dispositions de la loi du 21 avril 1928 telle qu'elle a été modifiée par la loi du 22 février 1984 et du 4 mars 1994 sur les associations sans but lucratif.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 17, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04980/000/143) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BEIM FRANCO, Société à responsabilité limitée, (anc. BEIM FRANCO A CARMEN).

Siège social: L-2633 Senningerberg, 86, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 31.754.

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

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

A comparu:

Monsieur Francesco Di Lauro, commerçant, demeurant à Foetz, rue du Brill.

Ce comparant a exposé au notaire instrumentant et l'a requis d'acter ce qui suit:

I. Il est le seul associé de la société BEIM FRANCO A CARMEN, société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 37, avenue de la Liberté, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 3 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 65 du 28 février 1990, modifiée suivant deux actes reçus par le notaire soussigné, le 1^{er} août 1995, publiés au Mémorial C, numéro 529 du 16 octobre 1995,

immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 31.754.

II. Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (LUF 500.000,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales de mille francs (LUF 1.000,-) chacune, entièrement souscrites et libérées et appartenant à l'associé unique, Monsieur Francesco Di Lauro, préqualifié.

III. Le comparant, représentant comme seul associé, l'intégralité du capital social, agissant en lieu et place de l'assemblée générale extraordinaire, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de changer la dénomination de la société en BEIM FRANCO, société à responsabilité limitée et de modifier en conséquence l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société prend la dénomination de BEIM FRANCO, société à responsabilité limitée.»

Deuxième résolution

L'associé unique décide de transférer le siège social de Luxembourg à Senningerberg, et de modifier en conséquence l'article 4 (premier alinéa) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. (Premier alinéa).** Le siège social est fixé à Senningerberg.»

L'associé unique décide de fixer l'adresse du siège social à L-2633 Senningerberg, 86, route de Trèves.

Quatrième résolution

L'associé unique décide d'étendre l'objet social de la société en y ajoutant l'exploitation d'un hôtel.

L'article 2 (Premier alinéa) des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2. (Premier alinéa).** La société a pour objet l'exploitation d'un hôtel-restaurant avec le débit de boissons alcooliques et non alcooliques.»

IV. Les frais, rémunérations et charges en raison des présentes, estimés sans nul préjudice à trente mille francs (LUF 30.000,-), sont à la charge de la société qui s'y oblige, l'associé unique en étant solidairement tenu envers le notaire.

V. L'associé élit domicile au siège de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée dans une langue de lui connue au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: Di Lauro, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 1996, vol. 88S, fol. 76, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} février 1996.

T. Metzler.

(04993/222/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

**BEIM FRANCO, Société à responsabilité limitée,
(anc. BEIM FRANCO A CARMEN).**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 86, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 31.754.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} février 1996.

T. Metzler.

(04994/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

ACEDOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 44.440.

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

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

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société ACEDOS INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Luxembourg-Ville, constituée suivant acte reçu le 16 juillet 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 445 du 28 septembre 1993.

L'assemblée est présidée par Maître Charles Duro, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire, Maître Philippe Morales, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice, Madame Malou Faber, juriste, demeurant à Bergem.

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

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

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital souscrit de la société d'un montant de dix-neuf millions huit cent soixante-quinze mille francs luxembourgeois (LUF 19.875.000,-), pour le porter de son montant actuel de cent soixante-dix-neuf millions vingt-six mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (LUF 179.026.250,-) à cent quatre-vingt-dix-huit millions neuf cent un mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (LUF 198.901.250,-), par la création et l'émission de quinze mille neuf cents (15.900) nouvelles actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250,- LUF) chacune, ayant les mêmes droits que les actions existantes.

2. Modification subséquente de l'article 3, alinéa 1^{er} des statuts.

3. Divers.

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

III. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital souscrit de la société d'un montant de LUF 19.875.000,- (dix-neuf millions huit cent soixante-quinze mille francs luxembourgeois), pour le porter de son montant actuel de LUF 179.026.250,- (cent soixante-dix-neuf millions vingt-six mille deux cent cinquante francs luxembourgeois) à LUF 198.901.250,- (cent quatre-vingt-dix-huit millions neuf cent un mille deux cent cinquante francs luxembourgeois), par la création et l'émission de 15.900 (quinze mille neuf cents) nouvelles actions d'une valeur nominale de LUF 1.250,- (mille deux cent cinquante francs luxembourgeois) chacune, ayant les mêmes droits que les actions existantes.

Les autres actionnaires ayant renoncé à leur droit de souscription préférentiel, les 15.900 (quinze mille neuf cents) actions nouvelles ont été intégralement souscrites par Monsieur Pedro Juan Blach Servera, administrateur de sociétés, demeurant à La Paz (Bolivie), 30, rue S/N Cota Cota.

Les 15.900 (quinze mille neuf cents) actions nouvelles ont été intégralement libérées par un versement en espèces par Monsieur Pedro Juan Blach Servera, préqualifié, de sorte que le montant de LUF 19.875.000,- (dix-neuf millions huit cent soixante-quinze mille francs luxembourgeois) a été mis à la disposition de la société.

Le document justificatif du paiement en espèces a été présenté au notaire soussigné.

Deuxième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède l'article 3, alinéa 1^{er} des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier alinéa.** Le capital souscrit est fixé à cent quatre-vingt-dix-huit millions neuf cent un mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (LUF 198.901.250,-), représenté par cent cinquante-neuf mille cent vingt et un (159.121) actions d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (1.250,- LUF) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, qui incombent à la société en raison du présent acte sont évalués approximativement à la somme de deux cent soixante-dix mille francs luxembourgeois.

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

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

Signé: Ch. Duro, Ph. Morales, M. Faber, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 1996, vol. 88S, fol. 90, case 1. – Reçu 198.750 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

M. Elter.

(04982/210/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

ACEDOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 44.440.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

M. Elter.

(04983/210/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

**BIKUBEN, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. BIKUBEN - MORVAL, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable).**

Registered office: L-2015 Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 41.517.

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

In the presence of Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary public resident of Luxembourg-Bonnevoie.

The shareholders of BIKUBEN - MORVAL, SICAV, investment company with variable share capital («société d'investissement à capital variable»), with head office in Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse, incorporated by a deed before the notary Frank Baden, resident in Luxembourg, on October 8th, 1992, and as such duly published in the Mémorial C, Special Listing of Companies (Recueil Spécial des Sociétés et Associations), number 532 dated November 18th, 1992,

registered at the Register of Commerce kept at the office of the Commercial Court of and in Luxembourg, under the section B and the number 41.517,

were joined together to form an extraordinary general meeting.

The meeting of shareholders commenced at 11.00 a.m. and was presided over by Mr Finn Ancker, Deputy Managing Director residing in Mamer.

The chairman then designated as secretary Mr Per Henrik Jensen, Deputy General Manager, residing in Bertrange.

The meeting then duly designated as teller Mr Hans Nissen, Account Manager, residing in Luxembourg.

The committee thus composed as above, then drew up the attendance list, which, having been signed by any shareholder present and any representative in proxy, as well as by the members of the committee and the instrumental notary, will be found in the annexe to the present minutes for the purpose of registration, together with any proxy.

The chairman then declared and requested the notary to acknowledge the following:

All the shares being registered shares, convening notices have been sent to the holders of registered shares by registered mail on the 18th December, 1995.

The meeting is therefore regularly convened.

Following the attendance list, out of two hundred and thirty-one thousand one hundred and seventy-three (231,173) registered shares outstanding, two hundred and twenty-six thousand four hundred and fifty-nine (226,459) registered shares are duly present or right fully represented at the present meeting.

That the quorum of 50 % required by article 67-1 of the law of 10th August, 1915 has been reached.

That as a consequence the present general meeting is regularly constituted and may properly deliberate and decide upon all the items of the agenda.

That the agenda of the present meeting is as follows:

1. To approve the change of the name of the Corporation to BIKUBEN, SICAV.
2. To elect new Directors of the Corporation to serve until the next annual general meeting of shareholders.
3. Any other business properly brought before the meeting.

The meeting of shareholders, having given its approval to such propositions from the chairman, and considering itself as duly composed and convened, deliberated and passed separately, via unanimous vote, the following resolutions:

First resolution

The meeting resolved to change the name of the Corporation into BIKUBEN, SICAV and to amend consequently article 1 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«**Art. 1. Name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, an investment company with variable share capital («société d'investissement à capital variable») under the name of BIKUBEN SICAV.»

Second resolution

As a consequence of the resignation of different members of the board of Directors, the meeting resolved to set the number of Directors at three and to elect new Directors for a term to expire at the close of the annual general meeting of shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at December 31st, 1995:

- Mr Gert Kristensen, Managing Director of SPAREKASSEN BIKUBEN A/S, residing in Copenhagen,
- Mr Jens Kristian Andersen, Managing Director of BIKUBEN INTERNATIONAL BANK S.A., residing in Luxembourg,
- Mr Flemming Jensen, Managing Director of BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, residing in Copenhagen.

Costs

The expenses, costs, fees and outgoings of any kind whatever borne by the company, as a result of the presently stated, are valued approximately at sixty-five thousand Luxembourg francs (LUF 65,000.-).

With no outstanding points on the agenda, and further requests for discussion not forthcoming, the chairman brought the meeting to a close at 11.15 a.m.

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 translation; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

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

The document having been read and interpreted in a language known to the members of the meeting, the members of the committee, known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, they signed the original deed together with the notary.

Suit la version française du texte qui précède:

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

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

Les actionnaires de la société BIKUBEN - MORVAL, SICAV, société d'investissement à capital variable, avec siège social à Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse, constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, de résidence à Luxembourg le 8 octobre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 532 du 18 novembre 1992,

immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 41.517,

se sont réunis en assemblée générale extraordinaire.

L'assemblée est ouverte à 11.00 heures et est présidée par Monsieur Finn Ancker, administrateur-délégué adjoint, demeurant à Mamer.

Le président désigne comme secrétaire, Monsieur Per Henrik Jensen, sous-directeur, demeurant à Bertrange.

L'assemblée désigne comme scrutateur, Monsieur Hans Nissen, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg.

Le bureau étant ainsi formé dresse la liste de présence qui, après avoir été signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être enregistrée avec lui, ensemble avec les procurations.

Le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

Toutes les actions étant nominatives, des avis de convocation ont été envoyés aux actionnaires nominatifs par lettres recommandées le 18 décembre 1995.

L'assemblée est dès lors régulièrement convoquée.

Conformément à la liste de présence, sur deux cent trente et un mille cent soixante-treize (231.173) actions nominatives en circulation, deux cent vingt-six mille quatre cent cinquante-neuf (226.459) actions nominatives sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée.

Que le quorum de 50 % prévu par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 a été atteint.

Qu'en conséquence, la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur tous les points de l'ordre du jour.

Que la présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

1. Approbation du changement de la dénomination de la société en BIKUBEN, SICAV.
2. Election de nouveaux administrateurs de la société jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires.
3. Tous autres points régulièrement portés à l'ordre du jour.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris, par vote séparé et unanime, les décisions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en BIKUBEN, SICAV et de modifier, en conséquence, l'article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Dénomination.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires par la suite des actions ci-après créées, une société anonyme sous la forme d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination BIKUBEN, SICAV.»

Deuxième résolution

Suite à la démission de divers membres du conseil d'administration, l'assemblée décide de fixer le nombre des administrateurs à trois et de nommer nouveaux administrateurs de la société pour un terme qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires appelée à délibérer sur les comptes arrêtés au 31 décembre 1995:

- Monsieur Gert Kristensen, Administrateur-Délégué de SPAREKASSEN BIKUBEN A/S, demeurant à Copenhague,
- Monsieur Jens Kristian Andersen, Administrateur-Délégué de BIKUBEN INTERNATIONAL BANK S.A., demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Flemming Jensen, Administrateur-Délégué de BIKUBEN SECURITIES, COPENHAGEN, demeurant à Copenhague.

Frais

Le montant des frais, coût, honoraires et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société suite aux résolutions prises à la présente assemblée, est évalué à soixante-cinq mille francs luxembourgeois (LUF 65.000,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, le président a clôturé l'assemblée à 11.15 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; à la demande des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée à l'assemblée en langue d'elle connue, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé le présent procès-verbal avec Nous, notaire.

Signé: F. Ancker, P. H. Jensen, H. Nissen, J. K. Andersen, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 18 janvier 1996, vol. 88S, fol. 88, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} février 1996.

T. Metzler.

(04999/222/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

**BIKUBEN, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. BIKUBEN - MORVAL, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable).**

Siège social: L-2015 Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 41.517.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} février 1996.

T. Metzler.

(05000/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BEKAHOLD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 40.585.

Le bilan au 30 juin 1994, enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 15, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau LUF (144.337,-)

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

Luxembourg, le 1^{er} février 1996.

Signature.

(04995/507/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BELTRINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 37.828.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(04996/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BELTRINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 37.828.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 15 août 1995 à Luxembourg

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Maurice Hauptert du poste d'Administrateur et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

L'Assemblée décide de nommer en remplacement:

Monsieur Jacques Tordoor, employé privé, demeurant rue de Hobscheid 70 à Steinfort jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 1996.

Pour copie conforme

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(04997/531/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Siège social: L-2311 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 44.516.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Clervaux, le 26 janvier 1996, vol. 204, fol. 28, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Weiswampach, le 31 janvier 1996.

FIDUNORD, S.à r.l.

E. Schröder

Gérant

(04998/667/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BLAIRMONT, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 24.725.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Clervaux, le 26 janvier 1996, vol. 204, fol. 31, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Weiswampach, le 31 janvier 1996.

FIDUNORD, S.à r.l.

E. Schröder

Gérant

(05003/667/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BOARDINVEST S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 13.406.

Le bilan au 30 septembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 15, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Résultat de l'exercice	LUF 19.750.380,-
- Distribution de dividende	LUF (764.700,-)
- Report à nouveau	LUF 18.985.680,-

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

Luxembourg, le 1^{er} février 1996.

Signature.

(05004/507/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A., Société Anonyme,
(anc. BIKUBEN - MORVAL ADVISORY COMPANY S.A.).
Registered office: L-2015 Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 41.518.

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

In the presence of Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary public resident of Luxembourg-Bonnevoie.

The shareholders of BIKUBEN - MORVAL ADVISORY COMPANY S.A., société anonyme, with head office in Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse, incorporated by a deed before the notary Frank Baden, resident of Luxembourg, on October 8th, 1992, and as such duly published in the Mémorial C, Special Listing of Companies (Recueil Spécial des Sociétés et Associations), number 532 dated November 18th, 1992,

registered at the Register of Commerce kept at the office of the Commercial Court of and in Luxembourg, under the section B and the number 41.518,

were joined together to form an extraordinary general meeting.

The meeting of shareholders commenced at 11.15 a.m. and was presided over by Mr Finn Ancker, Deputy Managing Director, residing in Mamer.

The chairman then designated as secretary Mr Per Henrik Jensen, Deputy General Manager, residing in Bertrange.

The meeting then duly designated as teller Mr Hans Nissen, Account Manager, residing in Luxembourg.

The committee thus composed as above, then drew up the attendance list, which, having been signed by any shareholder present and any representative in proxy, as well as by the members of the committee and the instrumental notary, will be found in the annexe to the present minutes, for the purpose of registration, together with any proxy.

The chairman then declared and requested the notary to acknowledge the following:

Following the attendance list, all shareholders representing the entire share capital of three million Luxembourg francs (LUF 3,000,000.-), are duly present or right fully represented at the present meeting, and may as such, properly deliberate and decide upon all the items of the agenda, even those without prior convening notices.

That the agenda of the present meeting is as follows:

1. To approve the change of the name of the Corporation to BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.
2. To amend the Articles of Incorporation as follows:

«**Art. 1.** BIKUBEN-MORVAL ADVISORY COMPANY S.A. is to be replaced by BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.»

«**Art. 3.** BIKUBEN-MORVAL, SICAV is to be replaced by BIKUBEN, SICAV.»

3. To elect new Directors of the Corporation to serve until the next annual general meeting of shareholders.

4. Any other business properly brought before the meeting.

The meeting of shareholders, having given its approval to such propositions from the chairman, and considering itself as duly composed and convened, deliberated and passed separately, via unanimous vote, the following resolutions:

First resolution

The meeting resolved to change the name of the Corporation into BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.

Second resolution

The meeting resolved to amend consequently the Articles of Incorporation as follows:

Article 1 so as to read as follows:

«**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name of BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.»

Article 3 (first paragraph) so as to read as follows:

«**Art. 3. First paragraph.** The object of the Corporation is the holding of participations in any form whatever in Luxembourg and foreign companies, including in BIKUBEN, SICAV, a société d'investissement à capital variable organized under the laws of Luxembourg as well as the development of such participations. It shall serve as adviser to BIKUBEN, SICAV in connection with the management of its assets and its promotion, but shall not provide such assistance to any other corporation.»

Third resolution

As a consequence of the resignation of different members of the board of Directors, the meeting resolved to set the number of Directors at five and to elect new Directors for a term to expire at the close of the annual general meeting of shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at December 31st 1995:

- Mr Flemming Jensen, Managing Director of BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, residing in Copenhagen,
- Mr Jens Kristian Andersen, Managing Director of BIKUBEN INTERNATIONAL BANK S.A., residing in Luxembourg,
- Mr Gert O. Jørgensen, Manager of BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, residing in Copenhagen,
- Mr Henrik Frøsig, Generalmanager of BIKUBEN SECURITIES, London, residing in London,
- Mr Keld Holm, Manager of BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, residing in Copenhagen.

Costs

The expenses, costs, fees and outgoings of any kind whatever, borne by the company, as a result of the presently stated, are evaluated approximately at fifty thousand Luxembourg francs (LUF 50,000.-).

With no outstanding points on the agenda, and further requests for discussion not forthcoming, the chairman brought the meeting to a close at 11.30 a.m.

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 translation; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

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

The document having been read and interpreted in a language known to the members of the meeting, the members of the committee, known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, they signed the original deed together with the Notary.

Suit la version française du texte qui précède:

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

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

Les actionnaires de la société BIKUBEN - MORVAL ADVISORY COMPANY S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse, constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, de résidence à Luxembourg, le 8 octobre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 532 du 18 novembre 1992,

immatriculée au registre de commerce de Luxembourg sous la section B et le numéro 41.518,

se sont réunis en assemblée générale extraordinaire.

L'assemblée est ouverte à 11.15 heures et est présidée par Monsieur Finn Ancker, administrateur-délégué adjoint, demeurant à Mamer.

Le président désigne comme secrétaire, Monsieur Per Henrik Jensen, sous-directeur, demeurant à Bertrange.

L'assemblée désigne comme scrutateur, Monsieur Hans Nissen, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg.

Le bureau étant ainsi formé dresse la liste de présence qui, après avoir été signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être enregistrée avec lui, ensemble avec les procurations.

Le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

Conformément à la liste de présence, tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social de trois millions de francs luxembourgeois (LUF 3.000.000,-) sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée, qui peut, en conséquence, délibérer et décider valablement sur tous les points de l'ordre du jour sans qu'il y ait eu des convocations préalables.

Que la présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

1. Approbation du changement de la dénomination de la société en BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.

2. Modification des articles comme suit:

«**Art. 1^{er}.** BIKUBEN-MORVAL ADVISORY COMPANY S.A. est à remplacer par BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.»

«**Art. 3.** BIKUBEN-MORVAL, SICAV est à remplacer par BIKUBEN, SICAV.

3. Election de nouveaux administrateurs de la société jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires.»

4. Tous autres points régulièrement portés à l'ordre du jour.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote séparé et unanime, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier, en conséquence, les statuts comme suit:

L'article 1^{er} aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires, une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A.»

L'article trois (premier alinéa) aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier alinéa.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous n'importe quelle forme, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, incluant BIKUBEN, SICAV, une société d'investissement à capital variable existant sous les lois luxembourgeoises, de même le développement de telles participations. Elle servira de conseiller à BIKUBEN, SICAV pour la gestion et la promotion de ses avoirs, mais ne fournira ce service à aucune autre société.»

Troisième résolution

Suite à la démission de divers membres du conseil d'administration, l'assemblée décide de fixer le nombre des administrateurs à cinq et de nommer nouveaux administrateurs de la société pour un terme qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires appelée à délibérer sur les comptes arrêtés au 31 décembre 1995:

- Monsieur Flemming Jensen, administrateur-délégué de BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, demeurant à Copenhague,
- Monsieur Jens Kristian Andersen, administrateur-délégué de BIKUBEN INTERNATIONAL BANK S.A., demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Gert O. Jørgensen, directeur de BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, demeurant à Copenhague,
- Monsieur Henrik Frøsig, directeur général de BIKUBEN SECURITIES, London, demeurant à Londres,
- Monsieur Keld Holm, directeur de BIKUBEN SECURITIES, Copenhagen, demeurant à Copenhague.

Frais

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société aux résolutions prises à la présente assemblée, est évalué à cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 50.000,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président a clôturée l'assemblée à 11.15 heures.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; à la demande des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée à l'assemblée en langue d'elle connue, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé le présent procès-verbal avec Nous, notaire.

Signé: F. Ancker, P. H. Jensen, H. Nissen, J. K. Andersen, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 18 janvier 1996, vol. 88S, fol. 88, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} février 1996.

T. Metzler.

(05001/222/153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BIKUBEN ADVISORY COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2015 Luxembourg, 18-20, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 41.518.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 1^{er} février 1996.

T. Metzler

Notaire

(05002/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

CAPET S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 47.402.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires
qui s'est tenue en date du 1^{er} février 1996 au siège social*

Monsieur Benoît Dourte ayant présenté sa démission de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société, l'Assemblée décide de pourvoir à son remplacement par la nomination de la société GEF - GESTION, EXPERTISE ET FISCALITE, S.à r.l. avec siège social à Luxembourg.

Par votes spéciaux, l'Assemblée accorde décharge pleine et entière à Monsieur Benoît Dourte pour l'exercice de son mandat.

Pour extrait conforme
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 16, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05011/520/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BOVAT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 40.491.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 15, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau LUF (219.021,-)

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

Luxembourg, le 2 février 1996.

Signature.

(05006/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BOVAT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 40.491.

The balance sheet as per December 31st, 1993, registered in Luxembourg on February 2nd, 1996, Volume 476, Folio 15, Case 5, has been deposited at the record office of the Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, on February 5th, 1996.

ALLOCATION OF RESULTS

- To be carried forward LUF (310.613,-)

As for publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, February 2nd, 1996.

Signature.

(05007/507/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BOVAT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 40.491.

The balance sheet as per December 31st, 1994, registered in Luxembourg on February 2nd, 1996, Volume 476, Folio 15, Case 5, has been deposited at the record office of the Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, on February 5th, 1996.

ALLOCATION OF RESULTS

- To be carried forward LUF (167.778,-)

As for publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, February 2nd, 1996.

Signature.

(05008/507/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

CHAUSSURES BATA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 3.717.

CONSTATATION

La société constate la démission de son poste de président du conseil d'administration de Monsieur Guiseppe Martini à effet du 18 juin 1993.

Luxembourg, le 30 janvier 1996.

Pour extrait conforme et sincère

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 10, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05015/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BUFFET DE LA GARE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Mersch, 28, rue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 34.926.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Mersch, le 29 janvier 1996, vol. 121, fol. 62, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

D. Fabritius

La gérante

(05010/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BUFFET DE LA GARE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Mersch, 28, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 34.926.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Mersch, le 29 janvier 1996, vol. 121, fol. 62, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

D. Fabritius

La gérante

(05009/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

CARTONNERIE DE LINTGEN, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7505 Lintgen, 26, rue Kaselt.

R. C. Luxembourg B 10.738.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Mersch, le 29 janvier 1996, vol. 121, fol. 61, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

R. Faber

Le gérant

(05013/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

**CONTROLFIDA (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme,
(anc. CONTROLFIDA S.A. respectivement SUPERINVESTMENTS COMPANY S.A.).**

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

R. C. Luxembourg B 37.809.

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la Société anonyme CONTROLFIDA (LUXEMBOURG) S.A., établie à Luxembourg, R. C. Luxembourg N° B 37.809, constituée sous la dénomination de SUPERSWISS INVESTMENT COMPANY S.A. suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 24 juillet 1991, publié au Mémorial, Série C, numéro 62 du 24 février 1992. Les statuts furent modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par acte du notaire instrumentant en date du 17 janvier 1994, publié au Mémorial, Série C, numéro 179 du 6 mai 1994.

L'assemblée est ouverte à 14.00 heures sous la présidence de Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Gaby Schneider, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette.

L'assemblée élit scrutateurs Madame Gerty Thomé-Marter, gérante de sociétés, demeurant à Luxembourg et Mademoiselle Martine Schaeffer, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué constate que tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social sont présents, respectivement représentés par les fondés de procuration, ce qui résulte d'une liste de présence annexée aux présentes et signée ne varietur par les actionnaires respectivement leurs fondés de procuration, ainsi que par les membres du bureau.

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

1. Modification de l'article 5 des statuts sociaux.
2. Modification de l'article 5 bis des statuts sociaux.
3. Modification de l'article 5 ter des statuts sociaux.
4. Extension des statuts sociaux par l'ajout d'un article 5 quater.
5. Divers.

Monsieur le Président a ensuite mis au vote les différentes propositions de résolutions et l'assemblée a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décidé de modifier l'article 5 des statuts sociaux pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à un million de francs suisses (CHF 1.000.000,-), représenté par deux cent cinquante mille (250.000) actions d'une valeur nominale de quatre francs suisses (CHF 4,-) chacune.

Chaque action donne droit à une voix dans les assemblées générales de la Société.

Les actions sont émises au porteur ou sous forme nominative, au choix de l'actionnaire.

Les actions peuvent être émises en fractions dans les limites des dispositions légales. Les fractions d'actions ne donnent droit au vote que pour autant qu'elles soient réunies en nombre suffisant pour constituer des actions entières et que leurs propriétaires désignent une seule personne pour les représenter.»

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5 bis des statuts sociaux pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5 bis.** Le conseil d'administration définit la politique de placement et d'investissement du capital et des avoirs de la Société.

Il peut déterminer qu'ils soient investis dans des portefeuilles à politiques de gestion différentes qui sont à caractériser, soit en fonction de la stratégie d'investissement qui leur est propre, soit en fonction de la monnaie dans laquelle ces investissements sont effectués.

Les actionnaires désignent au conseil d'administration celui ou ceux des portefeuilles dans lesquels ils désirent que les montants qu'ils ont payés pour la libération et l'acquisition de leurs actions soient investis. Les certificats d'actions qui leur seront délivrés, ainsi que les inscriptions dans le livre des actions nominatives mentionneront la catégorie ainsi choisie.

Ce nonobstant toutes les actions sont égales entre elles quant au droit de vote et à la valeur nominale mais peuvent différer quant à leur valeur intrinsèque déterminée en fonction de la valeur du portefeuille correspondant.

Les actionnaires pourront librement demander le désinvestissement d'une des catégories à la valeur intrinsèque des actions de cette catégorie dans une autre des catégories ouvertes par le conseil d'administration, à la valeur intrinsèque des actions de cette autre catégorie, et ceci sans frais.

Chaque fois que le conseil d'administration décidera de fermer une des catégories de portefeuille, il en avertira les actionnaires de cette catégorie en leur offrant le choix de consentir au réinvestissement dans une des catégories encore existantes. Les actionnaires ne pourront s'opposer à la fermeture d'une catégorie de portefeuille et se remettront à la décision discrétionnaire du conseil d'administration.

Sauf autorisation de l'assemblée générale des actionnaires, toutes catégories réunies, le conseil d'administration ne peut engager les avoirs de la Société, ni ceux d'un des portefeuilles pour couvrir les engagements pris par la Société pour elle-même ou pour les engagements repris à un des portefeuilles. Les conséquences négatives d'une telle opération de mise en garantie dûment autorisée par l'assemblée générale seront supportées, soit par la Société pour tous les portefeuilles proportionnellement, soit, le cas échéant, par le portefeuille individuel concerné.

Lors de l'assemblée générale qui est appelée à voter l'approbation des comptes annuels, les actionnaires des différentes catégories décident, par rapport à leur catégorie, si les résultats positifs sont distribués ou réinvestis. L'assemblée générale de tous les actionnaires décidera de l'affectation des résultats que la Société aura pu réaliser hors catégories, le tout sans préjudice de constituer la réserve légale.

A la liquidation de la Société ou au rachat ou à l'amortissement de ses propres actions, la valeur intrinsèque de chaque action est distribuée, après défalcation des provisions, pour couvrir les dettes de la Société ou des réserves spéciales qu'il apparaît nécessaire ou utile de constituer, soit par rapport à la société, soit par rapport aux différentes catégories de portefeuille. La provision est calculée, soit au prorata de chaque portefeuille s'il s'agit de dettes propres de la Société, non affectées à une catégorie de portefeuille, soit par rapport à chaque portefeuille s'il s'agit de dettes inhérentes à ce portefeuille.»

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 5 ter des statuts sociaux pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5 ter.** Le capital autorisé est fixé à dix millions de francs suisses (CHF 10.000.000,-) qui sera représenté par deux millions cinq cent mille (2.500.000) actions de quatre francs suisses (CHF 4,-) chacune.

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

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication au Mémorial du procès-verbal comportant modification des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il apparaitra, le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions de telle catégorie que le conseil d'administration décidera, avec ou sans prime d'émission.

Le Conseil d'Administration veille à demander une prime d'émission chaque fois que la valeur intrinsèque d'une action d'une catégorie déterminée dépasse la valeur nominale. La prime est égale à cette différence. Aucune action ne peut être émise au dessous de sa valeur nominale.

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 et encore pour se présenter devant notaire pour faire acter dans les formes de la loi l'augmentation du capital social ainsi intervenue.

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.»

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'ajouter un article 5 quater qui aura la teneur suivante:

«**Art. 5. quater.** Seront créées 1.000 (mille) parts bénéficiaires nominatives que le conseil d'administration peut émettre, mais en les attribuant exclusivement aux collaborateurs du groupe CONTROLFIDA et des sociétés ou entreprises qui en dépendent directement ou y sont affiliées et qui seront désignés par CONTROLFIDA, siège de Lugano, avec indication du nombre des parts attribuées.

Chaque souscripteur paiera à l'émission quatre francs suisses (CHF 4,-) par part bénéficiaire.

Les parts bénéficiaires seront incessibles, sauf en cas de succession.

Le groupe CONTROLFIDA pourra racheter les parts bénéficiaires, comme il pourra demander le rachat de la part des titulaires, à tel prix qu'il offrira, mais qui doit au moins être de quatre francs suisses (CHF 4,-).

Les parts bénéficiaires ne seront pas représentatives du capital social et n'auront pas de droit de vote aux assemblées générales de la Société, sauf si l'ordre du jour d'une assemblée générale extraordinaire contient une disposition de nature à modifier les droits des parts bénéficiaires, auquel cas une assemblée générale des propriétaires des parts bénéficiaires, statuant comme en matière de modification de statuts et comme il s'agissait d'actions de capital, devra avoir au préalable donné son assentiment à une telle modification.

Le produit provenant de la souscription des parts bénéficiaires sera investi dans ceux des portefeuilles que le conseil d'administration déterminera. Les parts bénéficiaires participeront aux dividendes déclarés par rapport à ces portefeuilles sur la base de la moyenne arithmétique, de façon à ce que chaque part bénéficiaire touche le même dividende que chaque action de ce portefeuille.

Toutefois les parts bénéficiaires sauront la garantie de recevoir annuellement au moins une distribution équivalant à 0,25 % de la valeur nette de la Société, tous portefeuilles réunis, déterminée au 31 décembre de l'année précédente, et ce dans tous les cas où le dividende défini ci-avant n'atteindrait pas ce montant.

Le prix de souscription payé pour les parts bénéficiaires sera porté au passif du bilan, à sa valeur nominale. A la liquidation de la Société, les propriétaires de parts bénéficiaires seront remboursés pour ce nominal, mais après toute distribution aux actionnaires.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée à 14.30 heures trente.

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

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

Signé: N. Schaeffer, G. Schneider, G. Thomé-Marter, M. Schaeffer, M. Gillardin, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 1996, vol. 86S, fol. 70, case 9. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

A. Schwachtgen.

(05018/230/138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

**CONTROLFIDA (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. CONTROLFIDA S.A. respectivement SUPERINVESTMENTS COMPANY S.A.).**

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

R. C. Luxembourg B 37.809.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 30 décembre 1995, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

A. Schwachtgen.

(05019/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

ENTEARA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 53.055.

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

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

A comparu:

Mademoiselle Martine Gillardin, maître en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spéciale du conseil d'administration de la société anonyme ENTEARA S.A., avec siège social à Luxembourg, 23, rue Beaumont, en vertu des pouvoirs lui conférés par décision du conseil d'administration de ladite société en sa réunion du 20 décembre 1995.

Une copie du procès-verbal de cette réunion, après avoir été paraphée ne varietur par la comparante et par le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentaire d'acter les déclarations suivantes:

1) La société anonyme ENTEARA S.A., préqualifiée, a été constituée suivant acte reçu par Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich en date du 1^{er} décembre 1995, dont la publication au Mémorial est en cours.

2) Le capital social de la société est actuellement fixé à soixante-douze millions de lires italiennes (ITL 72.000.000,-), représenté par dix-huit mille (18.000) actions d'une valeur nominale de quatre mille lires italiennes (ITL 4.000,-) chacune.

3) En se référant à l'article 5 des statuts en vertu duquel une augmentation du capital de la société jusqu'à deux milliards quatre cent quatre-vingt-dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-seize mille lires italiennes (ITL 2.499.996.000,-) a été autorisée, le conseil d'administration a, dans sa réunion précitée, décidé de réaliser la totalité du capital autorisé en réalisant une augmentation du capital social, et ce, à concurrence de deux milliards quatre cent vingt-sept millions neuf cent quatre-vingt-seize mille lires italiennes (ITL 2.427.996.000,-) pour porter le capital souscrit de soixante-douze millions de lires italiennes (ITL 72.000.000,-) à deux milliards quatre cent quatre-vingt-dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-seize mille lires italiennes (ITL 2.499.996.000,-) par l'émission de six cent six mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (606.999) actions nouvelles d'une valeur nominale de quatre mille lires italiennes (ITL 4.000,-) chacune.

En vertu du capital autorisé et en exécution de la résolution précitée du conseil d'administration en date du 20 décembre 1995, les administrateurs ont accepté la souscription à la libération de l'entière de l'augmentation du capital social de la part des actionnaires actuels au moyen de l'apport à la Société de deux millions vingt-trois mille trois cent trente (2.023.330) actions de la société de droit italien SUVRETTA SpA, avec siège à Milan, 12, Via Senato, et ce, de la façon suivante:

- 176.637 (cent soixante-seize mille six cent trente-sept) actions nouvelles sont souscrites par Madame Yvonna Constancia Slagmolen, administrateur de sociétés, demeurant à Ventimiglia (Italie) et libérées au moyen de l'apport à la Société de 588.790 (cinq cent quatre-vingt-huit mille sept cent quatre-vingt-dix) actions de la susdite SUVRETTA SpA,
- 430.362 (quatre cent trente mille trois cent soixante-deux) actions nouvelles sont souscrites par Monsieur Giorgio Trolli, administrateur de sociétés, demeurant à Milan (Italie) et libérées au moyen de l'apport à la Société de 1.434.540 (un million quatre cent trente-quatre mille cinq cent quarante) actions de la susdite SUVRETTA SpA.

Expertise

Conformément aux articles 26-1 et 32-1 de la loi du 10 août 1915, les actions ainsi apportées au capital de la Société, ont fait l'objet d'un rapport du réviseur d'entreprises la FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN de Luxembourg, représentée par Monsieur Edmond Ries, demeurant à Luxembourg. Ce rapport daté à Luxembourg, du 27 décembre 1995, restera annexé aux présentes.

Les conclusions en sont les suivantes:

- «1. L'apport en nature projeté est décrit d'une façon précise et adéquate.
2. L'apport contribue à la réalisation de l'objet social.
3. La rémunération, par la création et l'émission de six cent six mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (606.999) actions nouvelles d'une valeur nominale de quatre mille lires italiennes (ITL 4.000,-) chacune, de la société ENTEARA S.A., attribuée en contrepartie de l'apport, est juste et équitable.
4. La valeur de l'apport, soit deux milliards quatre cent vingt-sept millions neuf cent quatre-vingt-seize mille lires italiennes (ITL 2.427.996.000,-), représenté par deux millions vingt-trois mille trois cent trente (2.023.330) actions de SUVRETTA SpA, correspond au moins au nombre des six cent six mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (606.999) actions nouvelles à émettre par ENTEARA S.A. et à la valeur nominale de quatre mille lires italiennes (ITL 4.000,-) de chacune d'elles.
5. Les 2.023.330 actions SUVRETTA SpA ont été matériellement transcrites et cédées valablement en faveur de ENTEARA S.A.»

Constatation

Le notaire instrumentaire constate que les 2.023.330 actions SUVRETTA SpA ont été placées en dépôt bancaire au nom de la société.

Suite à cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article 5 des statuts est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5. Alinéa 1^{er}.** Le capital souscrit est fixé à deux milliards quatre cent quatre-vingt-dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-seize mille lires italiennes (ITL 2.499.996.000,-), représenté par six cent vingt-quatre mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (624.999) actions d'une valeur nominale de quatre mille lires italiennes (ITL 4.000,-) chacune.»

Les alinéas 4 et suivants sont abrogés.

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, la présente augmentation du capital est estimée à quarante-cinq millions six cent quarante-six mille trois cent vingt-cinq (45.646.325,-) francs luxembourgeois.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, s'élève approximativement à la somme de cinq cent quarante mille (540.000,-) francs.

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

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

Signé: M. Gillardin, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 1996, vol. 88S, fol. 70, case 2. – Reçu 450.879 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 janvier 1996.

A. Schwachtgen.

(05023/230/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

ENTEARA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 53.055.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 30 décembre 1995, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

A. Schwachtgen.

(05024/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

COFFI INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2012 Luxembourg, 25, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 52.872.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société tenue extraordinairement le 15 décembre 1995 à 10.00 heures précises au siège social de la société

Première résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires prend acte de la démission de Messieurs Didier Galy, Yves Cornillie et René Bizac, en qualité d'administrateurs et leur donne par la présente décharge de leur mandat pour l'exercice écoulé. Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires nomme en remplacement des administrateurs démissionnaires, Madame Anne Compere et Messieurs Roeland Pels et Dirk Oppelaar. Les remplaçants poursuivent le mandat de leurs prédécesseurs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait sinère et conforme

Les membres du bureau

D. Galy	Y. Cornillie	R. Bizac
<i>Le président</i>	<i>Le secrétaire</i>	<i>Le scrutateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 1996, vol. 475, fol. 80, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05016/042/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

EUROPEAN SYNERGIES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 43.109.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding EUROPEAN SYNERGIES S.A., ayant son siège social à L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 43.109, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 1^{er} mars 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 236 du 21 mai 1993, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 31 mars 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 301 du 11 août 1994.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire, Monsieur Patrick Van Hees, employé privé, demeurant à Messancy (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui ensemble avec les procurations.

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence de LUF 31.900.000,- pour le porter de son montant actuel de LUF 36.250.000,- à LUF 68.150.000,- par la création et l'émission de 31.900 actions nouvelles de LUF 1.000,- chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

2.- Renonciation de l'actionnaire minoritaire à son droit préférentiel de souscription.

3.- Souscription et libération intégrale des actions nouvelles.

4.- Modification afférente du premier alinéa de l'article cinq des statuts.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de LUF 31.900.000,- (trente et un millions neuf cent mille francs luxembourgeois) pour le porter de son montant actuel de LUF 36.250.000,- (trente-six millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) à LUF 68.150.000,- (soixante-huit millions cent cinquante mille francs luxembourgeois), par la création et l'émission de 31.900 (trente et un mille neuf cents) actions nouvelles de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Deuxième résolution

L'assemblée, après avoir constaté que l'actionnaire minoritaire a renoncé à son droit préférentiel de souscription, décide d'admettre à la souscription des 31.900 (trente et un mille neuf cents) actions nouvelles, l'actionnaire majoritaire, la société anonyme de droit italien FIN-NIC S.P.A., ayant son siège social à I-31018 Albina di Gaïarine/TV (Italie).

Souscription - Libération

Ensuite la société FIN-NIC S.P.A., prédésignée, ici représentée par Madame Romaine Scheifer-Gillen, préqualifiée; en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant;

a, par sa représentante susnommée, déclaré souscrire les 31.900 (trente et un mille neuf cents) actions nouvelles et les libérer intégralement moyennant un versement en numéraire à un compte bancaire au nom de la société EUROPEAN SYNERGIES S.A., prédésignée, de sorte que la somme de LUF 31.900.000,- (trente et un millions neuf cent mille francs luxembourgeois) se trouve dès à présent à la libre disposition de cette dernière, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par une attestation bancaire.

Troisième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social souscrit est fixé à LUF 68.150.000,- (soixante-huit millions cent cinquante mille francs luxembourgeois), représenté par 68.150 (soixante-huit mille cent cinquante) actions de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués, sans nul préjudice, à la somme de quatre cent mille francs luxembourgeois. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

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

Signé: R. Scheifer-Gillen, P. Van Hees, A. Thill, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 1996, vol. 88S, fol. 90, case 3. – Reçu 319.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

M. Elter.

(05028/210/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

EUROPEAN SYNERGIES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.

R. C. Luxembourg B 43.109.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

M. Elter.

(05029/210/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

FINANCIERE D'IBIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 33.314.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 23 août 1995 à Luxembourg

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Maurice Hauptert du poste d'Administrateur et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

L'Assemblée décide de nommer en son remplacement:

Monsieur Jacques Tordoor, employé privé, demeurant rue de Hobscheid 70, à Steinfort.

L'Assemblée renouvelle pour une période de six ans le mandat des Administrateurs et du Commissaire sortants; leur mandat prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2001.

Pour copie conforme

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05033/531/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Siège social: Luxembourg-Senningerberg.

R. C. Luxembourg B 8.787.

Les comptes annuels au 31 décembre 1992, enregistrés à Luxembourg, le 31 janvier 1996, vol. 476, fol. 9, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

(05014/653/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

COMPAGNIE FINANCIERE FERENTEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 43.811.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(05017/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

IMASCO S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 45.955.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de IMASCO S.A. (en liquidation), ayant son siège social à Luxembourg, en date du sept décembre 1993, publié au Mémorial, Recueil Spécial N° 71 du 21 février 1994.

Les statuts ont été modifiés par trois actes du notaire Schwachtgen en date du 23 décembre 1993, du 8 et 28 décembre 1994, publié au Mémorial, Recueil Spécial N° 109 du 24 mars 1994, respectivement non encore publiés.

Par l'acte du notaire Schwachtgen en date du cinq janvier 1995 la société a été liquidée et dissoute avec effet au cinq janvier 1995 à 15.00 heures.

La séance est ouverte à 14.00 heures sous la présidence de Monsieur Teunis Christiaan Akkerman, conseiller économique, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Stefan Arts, conseiller économique, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutatrice, Mademoiselle Marjoleine van Oort, conseiller économique, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

1. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau, que les quatre cent quatre-vingt-quinze mille trente-sept (495.037) actions et les trois (3) actions sans droit de vote, représentant la totalité du capital social de quatre cent soixante et onze millions deux cent soixante-dix-huit mille quatre-vingts (471.278.080,-) Dollars des Etats-Unis, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires, ayant accepté de se réunir sans convocation préalable.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, tous représentés restera annexée au présent procès-verbal, ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

- réception du rapport du liquidateur,
- nomination du commissaire-vérificateur.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président, est après s'être reconnue régulièrement constituée et après en avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale a reçu le rapport du liquidateur, soit la société IMASCO VENTURE HOLDINGS B.V., avec siège à Amsterdam, Pays-Bas et approuve ce rapport.

Deuxième résolution

L'assemblée générale nomme aux fonctions de commissaire-vérificateur, la société AUTONOME DE REVISION, Réviseur d'entreprises, avec siège social à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

Le mandat du commissaire-vérificateur expirera immédiatement après la liquidation de la société.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à 15.00 heures.

Le 31 janvier 1996, Luxembourg.

Signature
Président

Signature
Secrétaire

Signature
Scrutateur

Liste d'Attente

	Nombre d'actions	Valeur	Signature
IMASCO FINANCE L.L.C.	495,037	471.275.224,- USD	
IMASCO FINANCE L.L.C.	2 sans droit de vote	1.904,- USD	
M. Malcolm G. Swartz	1 sans droit de vote	952,- USD	
Total:	495.040,-	471.278.080,- USD	
Luxembourg, le 31 janvier 1996.	Signature Président	Signature Secrétaire	Signature Scrutateur

Rapport du liquidateur de IMASCO S.A. (en liquidation) au 31 janvier 1996

Conformément aux dispositions de l'assemblée générale extraordinaire de IMASCO S.A. en date du 5 janvier 1995, nous avons l'honneur de vous rendre compte de l'exécution du mandat de liquidateur que vous avez bien voulu nous confier.

Nous avons effectué notre mission de liquidateur sur base de la résolution prise par l'assemblée générale susmentionnée et vous présentons le bilan au 31 janvier 1996 de IMASCO S.A. (en liquidation) pour approbation.

Amsterdam, le 31 janvier 1996.

IMASCO VENTURE HOLDINGS B.V.

F. van Vliet
Administrateur

BILAN AU 31 JANVIER 1996
(exprimé en USD)
(non audité)
FONDS PROPRES ET DETTES

	USD
Capital	471.278.080,-
Capital souscrit	(70.919,-)
Perte reporté	
Distribution intérimaire au liquidateur	(514.150.365,-)
.....	(42.943.204,-)
Plus-value sur investissements réalisée pendant la période 1 ^{er} janvier 1995 - 28 décembre 1995	42.943.204,-
.....	0,-
	Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 1996, vol. 476, fol. 18, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05050/000/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

IMASCO S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 45.955.

DISSOLUTION

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de IMASCO S.A. (en liquidation), ayant son siège social à Luxembourg, en date du sept décembre 1993, publié au Mémorial, Recueil Spécial N° 71 du 21 février 1994.

Les statuts ont été modifiés par trois actes du notaire Schwachtgen en date du 23 décembre 1993, du 8 et 28 décembre 1994, publié au Mémorial, Recueil Spécial N° 109 du 24 mars 1994, respectivement non encore publiés.

Par l'acte du notaire Schwachtgen en date du cinq janvier 1995 la société a été liquidée et dissoute avec effet au cinq janvier 1995 à 15.00 heures.

La séance est ouverte à 16.00 heures sous la présidence de Monsieur Teunis Christiaan Akkerman, conseiller économique, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Stefan Arts, conseiller économique, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutatrice, Mademoiselle Marjoleine van Oort, conseiller économique, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

1. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau, que les quatre cent quatre-vingt-quinze mille trente-sept (495.037) actions et les trois (3) actions sans droit de vote, représentant la totalité du capital social de quatre cent soixante et onze millions deux cent soixante-dix-huit mille quatre-vingts (471.278.080,-) Dollars des Etats-Unis, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires, ayant accepté de se réunir sans convocation préalable.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, tous représentés restera annexée au présent procès-verbal, ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

- réception et approbation du rapport du commissaire-vérificateur,
- décharge à donner aux administrateurs, au commissaire aux comptes, au liquidateur et au commissaire-vérificateur;
- la clôture de la liquidation de la société;
- l'indication du lieu où les documents et la comptabilité de la société seront gardés pour une période d'au moins cinq années.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président, est après s'être reconnue régulièrement constituée et après en avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale a reçu le rapport du commissaire-vérificateur et approuve ce rapport.

Deuxième résolution

L'assemblée générale donne décharge pleine et entière aux administrateurs, au commissaire aux comptes, au liquidateur et au commissaire-vérificateur.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de clôturer la liquidation de la société.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide que les documents et la comptabilité de la société seront gardés pour une période d'au moins cinq années à l'adresse suivante: Clarionlaan 2, NL-2082 HJ Santpoort, Pays-Bas.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à 17.00 heures.

Le 31 janvier 1996, Luxembourg.

Signature

Signature

Signature

Président

Secrétaire

Scrutateur

Liste d'Attente

	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Valeur</i>	<i>Signature</i>
IMASCO FINANCE L.L.C.	495,037	471.275.224,- USD	
IMASCO FINANCE L.L.C.	2 sans droit de vote	1.904,- USD	
M. Malcolm G. Swartz	1 sans droit de vote	952,- USD	
Total:	495.040,-	471.278.080,- USD	
Luxembourg, le 31 janvier 1996.	Signature	Signature	Signature
	Président	Secrétaire	Scrutateur

Rapport du Commissaire-Vérificateur de IMASCO S.A. (en liquidation) au 31 janvier 1996

Conformément aux dispositions de l'assemblée générale extraordinaire de IMASCO S.A. (en liquidation) en date du 31 janvier 1996, nous avons l'honneur de vous rendre compte de l'exécution du mandat de commissaire-vérificateur que vous avez bien voulu nous confier.

Nous avons effectué notre mission sur base de la résolution prise par l'assemblée générale susmentionnée et nous avons constaté que les comptes présentés au 31 janvier 1996 sont en concordance avec la comptabilité et les pièces comptables qui nous ont été soumises. Nous n'avons pas de remarques à formuler sur ces comptes annuels.

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

AUTONOME DE REVISION

Signature

Commissaire aux Comptes

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 1996, vol. 476, fol. 18, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05051/000/ 77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

D'URVILLE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 25.060.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(05021/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

ELECTROFIN S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 40.053.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(05022/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

D'HOLZSTIFFCHEN AN DE KLENGE BUTTEK, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7556 Mersch, 3, place St Michel.
R. C. Luxembourg B 36.967.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Mersch, le 29 janvier 1996, vol. 121, fol. 62, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

G. Stemper-Minnemeister
La gérante

(05020/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

EURO M & F, Société Anonyme.

Siège social: L-2012 Luxembourg, 25, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.210.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société tenue extraordinairement le 15 décembre 1995 à 10.00 heures précises au siège social de la société

Première résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires prend acte de la démission, en date du 2 octobre 1995, de Messieurs Didier Galy, Yves Cornillie et René Bizac, en qualité d'administrateurs et leur donne par la présente décharge de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires nomme en remplacement des administrateurs démissionnaires, Monsieur Serge Gurman et Roeland Pels. Les remplaçants poursuivent le mandat de leurs prédécesseurs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait sincère et conforme

Les membres du bureau

D. Galy	Y. Cornillie	R. Bizac
<i>Le président</i>	<i>Le secrétaire</i>	<i>Le scrutateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 1996, vol. 475, fol. 80, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05025/042/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

EUROCAP S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 31.390.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(05026/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

FEG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 47.700.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 476, fol. 16, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 2 février 1996.

Signature.

(05030/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

FINANCIERE FLORANNE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 25.235.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(05034/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

FIELSER BLUMMENKUERF, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7621 Larochette, 9, rue du Moulin.
R. C. Luxembourg B 39.221.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Mersch, le 29 janvier 1996, vol. 121, fol. 61, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 5 février 1996.

C. Kies
La gérante

(05031/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

EUROPEAN CONSORTIUM HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2012 Luxembourg, 25, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 36.553.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de la société tenue extraordinairement le 15 décembre 1995 à 10.00 heures précises au siège social de la société

Première résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires prend acte de la démission de Messieurs Didier Galy, Yves Cornillie et René Bizac, en qualité d'administrateurs et leur donne par la présente décharge de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale des Actionnaires nomme en remplacement des administrateurs démissionnaires, Madame Anne Compere et Messieurs Roeland Pels et Dirk Oppelaar. Les remplaçants poursuivent le mandat de leurs prédécesseurs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait sincère et conforme

Les membres du bureau

D. Galy
Le président

Y. Cornillie
Le secrétaire

R. Bizac
Le scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 1996, vol. 475, fol. 80, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05027/042/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

GOTIM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 20.608.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 10 octobre 1995 à Luxembourg

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Maurice Hauptert du poste d'Administrateur et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

L'Assemblée décide de nommer en son remplacement:

Monsieur Jacques Tordoor, employé privé, demeurant rue de Hobscheid 70 à Steinfort, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 1996.

Pour copie conforme

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05042/531/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

FRANCOIS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6284 Kehlen.
R. C. Luxembourg B 44.542.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Clervaux, le 26 janvier 1996, vol. 204, fol. 27, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Weiswampach, le 31 janvier 1996.

FIDUNORD, S.à r.l.
E. Schröder
Gérant

(05039/667/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BONNEVILLE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 34.614.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 9, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

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

Luxembourg, le 31 janvier 1996.

Signature.

(05005/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 février 1996.

BANK HANDLOWY INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1475 Luxembourg, 7, rue du St. Esprit.
R. C. Luxembourg B 16.740.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal du Conseil d'Administration du 29 mai 1995, que:

Monsieur Antoni Sala, 1^{er} Vice-Président de la BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A., Varsovie, est réélu Président du Conseil d'Administration de la BANK HANDLOWY INTERNATIONAL S.A., Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 27 mars 1996.

Pour extrait conforme

W. Leszczynski J. Mallwitz
Administrateur et Directeur Général Chef Comptable

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 1996, vol. 477, fol. 92, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11429/233/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 1996.

TR EUROPEAN HARMONY FUND.**AMENDMENT TO THE MANAGEMENT REGULATIONS**

Upon decision of TOUCHE REMNANT EUROPEAN HARMONY FUND (LUXEMBOURG) S.A., acting as Management Company to TR EUROPEAN HARMONY FUND (the «Fund»), and with the approval of BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. acting as custodian, the Management Regulations have been amended as follows:

- in Article 17 second sentence the reference to «three months' prior notice» is replaced by a reference to «fourteen days' prior notice».

This amendment will become effective five days after its publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, 1st April 1996.

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

(as Custodian)

J. Pauly M. Vermeersch
Attaché de direction Conseiller principal

TOUCHE REMNANT EUROPEAN
HARMONY FUND (LUXEMBOURG) S.A.

(as Management Company)

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} avril 1996, vol. 478, fol. 4, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11758/260/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 1996.

DEUTSCHE BANK, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Frankfurt am Main.

Wir laden unsere Aktionäre zu der am Dienstag, dem 28. Mai 1996, 10.00 Uhr, in der Festhalle, Messe Frankfurt, Ludwig-Erhard-Anlage 1, 60327 Frankfurt am Main, stattfindenden

ORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

ein.

Tagesordnung:

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichts für das Geschäftsjahr 1995 mit dem Bericht des Aufsichtsrats, Vorlage des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 1995.
2. Verwendung des Bilanzgewinns
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn von 897.181.722,- DM zur Ausschüttung einer Dividende von 1,80 DM je Aktie im Nennbetrag von 5,- DM zu verwenden.
3. Entlastung des Vorstandes für das Geschäftsjahr 1995
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, Entlastung zu erteilen.
4. Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 1995
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, Entlastung zu erteilen.

5. Wahl des Abschlußprüfers für das Geschäftsjahr 1996
Der Aufsichtsrat schlägt vor, die KPMG DEUTSCHE TREUHAND-GESELLSCHAFT Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, zum Abschlußprüfer für das Geschäftsjahr 1996 zu bestellen.
6. Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, zu beschließen:
Die Gesellschaft wird ermächtigt, bis zum 30. September 1997 zum Zwecke des Wertpapierhandels eigene Aktien zu Preisen, die den durchschnittlichen Einheitskurs der Aktie an der Frankfurter Wertpapierbörse an den jeweils 3 vorangehenden Börsentagen nicht um mehr als 10% über- bzw. unterschreiten, zu kaufen und zu verkaufen. Dabei darf der Bestand der zu diesem Zwecke erworbenen Aktien am Ende keines Tages 5% des Grundkapitals der DEUTSCHE BANK AG übersteigen. Die derzeit bestehende, durch die Hauptversammlung am 18. Mai 1995 erteilte und bis zum 30. September 1996 befristete Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien wird für die Zeit ab Wirksamwerden der neuen Ermächtigung aufgehoben.
7. Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals und Satzungsänderung
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor zu beschließen:
a) Der Vorstand wird ermächtigt, das Grundkapital bis zum 30. April 2001 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer Aktien gegen Geldeinlagen einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 40 Mio DM zu erhöhen. Das Bezugsrecht der Aktionäre wird ausgeschlossen.
Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung des § 4 der Satzung nach vollständiger oder teilweiser Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist neu zu fassen,
b) Die bisherigen Absätze 4, 5, 7 und 8 des § 4 der Satzung werden infolge Fristablaufs gestrichen. Der bisherige Absatz 6 wird zu Absatz 4. Im Anschluß an diesen wird folgender neuer Absatz 5 eingefügt:
«(5) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital bis zum 30. April 2001 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer Aktien gegen Geldeinlagen einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 40 Mio DM zu erhöhen. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen.»
Die bisherigen Absätze 9 bis 11 werden in unveränderter Reihenfolge zu Absätzen 6 bis 8.
8. Ermächtigung zur Ausgabe von Optionsschuldverschreibungen an Führungskräfte, Satzungsänderung
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, zu beschließen:
a) Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 30. April 2001 einmalig oder mehrmals verzinsliche Optionsschuldverschreibungen bis zum Gesamtnennbetrag von 40 Mio DM mit einer Laufzeit von längstens 10 Jahren auszugeben und den jeweiligen Teilschuldverschreibungen Optionsrechte beizufügen, die den Erwerber nach näherer Maßgabe der Optionsbedingungen berechtigen, Aktien der DEUTSCHE BANK Aktiengesellschaft zu beziehen. Die Laufzeit der Optionsrechte darf 10 Jahre nicht übersteigen. Der Nennbetrag der aufgrund der mit der Teilschuldverschreibung verbundenen Optionsrechte zu beziehenden Aktien darf den Nennbetrag der Teilschuldverschreibung nicht übersteigen. Der jeweils festzusetzende Optionspreis für eine Aktie muß mindestens den durchschnittlichen Börsenkurs der Aktien gleichen Nennbetrags der DEUTSCHE BANK Aktiengesellschaft - an Einheitskurs an der Frankfurter Wertpapierbörse an den zehn Börsentagen vor dem Tag der Beschlußfassung durch den Vorstand über die Begebung der Optionsschuldverschreibungen erreichen. Das Optionsrecht ist weiterhin dahingehend zu beschränken, daß es nur ausgeübt werden darf, wenn der Aktienkurs - Einheitskurs an der Frankfurter Wertpapierbörse - mindestens 10% über dem Optionspreis liegt. Der jeweils festgesetzte Optionspreis wird aufgrund einer Verwässerungsschutzklausel ermäßigt, wenn die DEUTSCHE BANK Aktiengesellschaft während des Bestehens der Optionsrechte unter Einräumung eines Bezugsrechts an ihre Aktionäre entweder ihr Kapital erhöht oder Wandel- oder Optionsrechte begründet und den Inhabern der Optionsrechte kein Bezugsrecht eingeräumt wird. § 9 Abs. 1 AktG bleibt unberührt.
Bei der Ausgabe der Optionsschuldverschreibungen steht den Aktionären ein Bezugsrecht nicht zu, die Optionsschuldverschreibungen sollen vielmehr an jährlich von Vorstand und Aufsichtsrat bestimmte Führungskräfte unter Einschluß von Vorstandsmitgliedern der Gesellschaft bzw. der mit ihr verbundenen Unternehmen als Berechtigte direkt oder an eine zwischengeschaltete Tochtergesellschaft ausgegeben werden, die den Berechtigten die Rechte vermittelt und sie selbst verwerten kann, wenn ein Berechtigter ausfällt. Bei der Gewährung von Optionsrechten an Berechtigte ist sicherzustellen, daß ihnen wirtschaftliche Vorteile aus der Ausübung oder Verwertung ihrer Rechte nur zufließen oder verbleiben, wenn sie nach der Einräumung der Rechte im Deutsche Bank-Konzern tätig bleiben. Dabei sollen die ihnen endgültig verbleibenden Vorteile von der Dauer der weiteren Konzernzugehörigkeit nach der Optionseinräumung abhängen. Für den Todesfall und die Pensionierung können Sonderregelungen vorgesehen werden.
Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates die weiteren Einzelheiten der Ausgabe und Ausstattung der Optionsschuldverschreibungen sowie der beizufügenden Optionsrechte festzulegen.
b) Das Grundkapital der Deutsche Bank Aktiengesellschaft wird um bis zu 40.000.000,- DM durch Ausgabe von bis zu Stück 8.000.000 auf den Inhaber lautenden Aktien im Nennbetrag von je 5,- DM zur Gewährung von Optionsrechten nach Maßgabe der Optionsbedingungen an die Inhaber der Optionsrechte aus den ausgegebenen Optionsschuldverschreibungen bedingt erhöht. Die Ausgabe der Aktien erfolgt zu dem gemäß a) jeweils festgelegten Optionspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung ist nur insoweit durchzuführen, wie die Optionsschuldverschreibungen ausgegeben werden und die Inhaber der Optionsrechte von ihren Optionsrechten auf Bezug der Aktien Gebrauch machen. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie durch Ausübung von Optionsrechten entstehen, am Gewinn teil.
c) § 4 der Satzung erhält folgenden neuen Absatz 9:
«(9) Das Grundkapital ist um weitere 40.000.000,-, eingeteilt in Stück 8.000.000 auf den Inhaber lautende Aktien im Nennbetrag von je 5,- DM, bedingt erhöht. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Optionsrechten, die den von der DEUTSCHE BANK Aktiengesellschaft bis zum 30. April 2001 auszugebenden Optionsschuldverschreibungen beigelegt sind, von ihren Optionsrechten Gebrauch machen. Die

neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie durch Ausübung von Optionsrechten entstehen, am Gewinn teil.»

Zu TOP 7: Bericht des Vorstandes an die Hauptversammlung gemäß § 203 Abs. 2 Satz 2 i.V.m. § 186 Abs. 4 Satz 2 AktG:

Den Arbeitnehmern der DEUTSCHE BANK AG und der mit ihr verbundenen Unternehmen wird jedes Jahr eine beschränkte Anzahl von Aktien zu Vorzugskonditionen zum Erwerb angeboten. Nach dem Aktiengesetz können hierfür benötigte Aktien aus genehmigtem Kapital bereitgestellt werden. Das im Jahr 1991 für diesen Zweck geschaffene genehmigte Kapital läuft, nachdem es zu wesentlichen Teilen ausgenutzt wurde, durch Fristablauf mit dem 30. April dieses Jahres aus. Auch in Zukunft möchte die Bank in der Lage sein, Belegschaftsaktien aus genehmigtem Kapital anzubieten. Dem dient die erbetene Zustimmung der Hauptversammlung zu dem vorgeschlagenen genehmigten Kapital ohne Bezugsrecht der Aktionäre in Höhe von 40 Mio DM.

Zu TOP 8: Bericht des Vorstandes an die Hauptversammlung gemäß § 221 Abs. 4 i.V.m. § 186 Abs. 4 Satz 2 AktG:

Um einem engen Kreis von Führungskräften, deren Entscheidungen von großem Einfluß auf die Entwicklung eines Unternehmens bzw. der mit ihm verbundenen Unternehmen sind, einen besonderen Anreiz für ihre Tätigkeit und eine zusätzliche Bindung an dieses Unternehmen zu schaffen, ist es international gebräuchlich, Optionsrechte einzuräumen, die bei einer besonders positiven Entwicklung der Gesellschaft, die ihre Ausprägung im Börsenkurs findet, eine entsprechende Beteiligung an diesen Erfolgen verschaffen.

Dieser Übung möchte sich auch die DEUTSCHE BANK öffnen, um ihren - zunehmend auch im Ausland angeworbenen - Führungskräften eine dem internationalen Standard entsprechende Vergütungskomponente anbieten zu können. Die Bank sieht in diesem Instrument eine Möglichkeit, die Orientierung der Führungskräfte auf einen nachhaltigen Erfolg des gesamten Konzerns zu unterstützen.

Um diese Ziele über das flexible Instrument der Optionsanleihe zu verwirklichen, muß das nach dem Gesetz bestehende Bezugsrecht der Aktionäre für die im Rahmen dieser Zwecksetzung auszugebenden Schuldverschreibungen ausgeschlossen werden. Mit einem bedingten Kapital von 40 Mio DM ist für diese Zwecke ein Betrag vorgesehen, der nur ca. 1,6% des Grundkapitals umfaßt. Eine Verwässerung der Beteiligungsrechte der Aktionäre ist bereits angesichts dieses recht geringen Volumens nicht zu befürchten. Zudem ist durch die Ermächtigung sichergestellt, daß die entsprechenden Optionsrechte nur ausgeübt werden, wenn der Kurs der Deutsche Bank-Aktie um mindestens 10% gegenüber dem Niveau im Zeitpunkt der Ausgabe steigt. Auf diese Weise sind Vorteile aus den Optionsrechten eng an den wirtschaftlichen Erfolg der Gesellschaft gebunden, der über den erhöhten Börsenkurs auch den Aktionären zugute kommt. Die Koppelung der Vorteile des Berechtigten aus der Verwertung seiner Optionsrechte an seine weitere Tätigkeit im Konzern erhöht die Bindung gerade der für die weitere Entwicklung wichtigen Mitarbeiter an das Unternehmen. Indem die Bestimmung der im Einzelfall zum Erwerb von Optionsschuldverschreibungen berechtigten Führungskräfte Vorstand und Aufsichtsrat überlassen ist, wird eine leistungsorientierte Nutzung dieses Instruments ermöglicht.

Die Möglichkeit, eine Tochtergesellschaft einzuschalten, die ggf. auch Optionsrechte verwertet, erleichtert die technische Abwicklung und dient zugleich dazu, für die Bank steuerlich günstige Gestaltungen zu ermöglichen.

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die ihre Aktien spätestens am Montag, dem 20. Mai 1996, bis zur Beendigung der Hauptversammlung bei einer der nachstehend genannten Hinterlegungsstellen hinterlegen. Die Hinterlegung ist auch dann ordnungsgemäß, wenn Aktien mit Zustimmung einer Hinterlegungsstelle für sie bei anderen Kreditinstituten bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden.

Hinterlegungsstellen sind die im Bundesanzeiger der Bundesrepublik Deutschland Nr 65 vom 2. April 1996 aufgeführten Banken.

DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A., Luxemburg,

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., Luxemburg.

Die Aktien können auch bei einem deutschen Notar oder bei einer Wertpapiersammelbank hinterlegt werden. In diesem Falle bitten wir die von dem Notar bzw. der Wertpapiersammelbank auszustellende Bescheinigung spätestens einen Tag nach dem letzten Hinterlegungstag bei einer Hinterlegungsstelle einzureichen.

Frankfurt am Main, im März 1996.

(01330/007/138)

Der Vorstand.

SARGASSE FINANCE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 48.747.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 2 mai 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 du résultat au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (01148/660/14)

Le Conseil d'Administration.

PETRACO INC. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 13.181.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 29 avril 1996 à 15.00 heures par-devant notaire pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Résolution de dissoudre la société avant son terme et de la mettre en liquidation.
2. Nomination d'un liquidateur, définition et fixation de ses pouvoirs et émoluments.
3. Divers.

Luxembourg, le 1^{er} avril 1996.

I (01288/535/15)

Pour le Conseil d'Administration.

U.B.C.T.N. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 48.058.

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 62, avenue de la Liberté, lundi 29 avril 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01284/043/16)

P AND E HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 19.638.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 6 mai 1996 à 14.00 heures au siège social avec pour ordre du jour:

Ordre du jour:

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

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

I (01323/009/17)

Le Conseil d'Administration.

FINANCIERE DE GESTION ET DE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 27.875.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 26 avril 1996 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995. Affectation du résultat.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Transfert du siège social.
6. Divers.

I (01181/595/16)

Le Conseil d'Administration.

EURASOL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, boulevard Dr. Charles Marx.
R. C. Luxembourg B 6.541.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

du 25 avril 1996 à 10.00 heures, au Siège Social, pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport des administrateurs et commissaire sur l'exercice 1995.
2. Approbation du bilan et du compte de Pertes et Profits au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux administrateurs et commissaire.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer aux dispositions de l'article 18 des statuts. Le dépôt des titres se fera au Siège Social.

I (01207/000/17)

Le Conseil d'Administration.

CHARO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 49.677.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mai 1996 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01220/045/16)

Le Conseil d'Administration.

SARAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 17.623.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 2 mai 1996 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

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

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

I (01245/009/18)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 8.735.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui se tiendra le 23 avril 1996 à 15.30 heures en l'immeuble de l'Indépendance à Luxembourg, 69, route d'Esch, Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises.
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des opérations au 31 décembre 1995; affectation des résultats.

3. Décharge à donner au conseil d'administration.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Les actionnaires au porteur désireux de participer à l'assemblée sont priés de déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'assemblée auprès d'une des banques suivantes:

- BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., route d'Esch, 69, Luxembourg,
- BANCA SAN PAOLO DI BRESCIA, Corso Martiri della Libertà 13, Brescia,
- CREDITO ARTIGIANO, Piazza San Fedele 4, Milano,
- BANCA DI VALLE CAMONICA, Piazza Repubblica 2/4, Breno (Brescia),
- BANCA POPOLARE DI LODI, Via Cavour 40, Lodi,
- BANCA MERCANTILE ITALIANA, Piazza Davanzati 3, Firenze.

I (01324/584/24)

Le Conseil d'Administration.

AGRIPINA S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 17.763.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 6 mai 1996 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

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

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

I (01287/009/18)

Le Conseil d'Administration.

GIOFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 41.971.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société le 2 mai 1996 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation des résolutions prises par le Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1995.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

I (01294/507/18)

Le Conseil d'Administration.

L P A, Société Anonyme.

Siège social: L-1140 Luxembourg, 57, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 22.716.

Les actionnaires de L P A S.A. sont convoqués en

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

pour le mardi 23 avril 1996 à 14.00 heures, au siège social de la société: 57, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports de gestion du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des Comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

I (01286/000/16)

Le Conseil d'Administration.

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 6.307.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme, en

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu au siège social de la banque, immeuble l'«Indépendance», 69, route d'Esch, Luxembourg, le mardi 30 avril 1996 à 10.30 heures.

Ordre du jour:

- 1) Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les opérations et la situation de la société pour l'exercice 1995.
- 2) Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge à donner aux administrateurs.
- 4) Nominations statutaires.
- 5) Divers.

Pour pouvoir prendre part à l'assemblée générale, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de conformer à l'article 20 des statuts et de déposer leurs titres pour le 24 avril 1996 au plus tard à l'un des établissements désignés ci-après:

au Luxembourg:

à notre siège social et dans nos agences;

en Belgique:

au CREDIT COMMUNAL DE BELGIQUE, Bruxelles, et dans ses sièges, succursales et agences;

en France:

à la BANQUE NATIONALE DE PARIS, Paris, et dans ses succursales et agences;

en Suisse:

à la BIL BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG (SUISSE) S.A., Lausanne;

à Singapour:

à la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG BIL (ASIA) Ltd, Singapour.

Les procurations devront être déposées au siège social ou auprès d'une des agences au Grand-Duché au plus tard le 26 avril 1996.

Luxembourg, le 27 mars 1996.

Pour le Conseil d'Administration
G. Thorn
Président

I (01192/006/37)

FINANCIERE DU NIAGARA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 17.354.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la Société qui se tiendra le 26 avril 1996 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
- Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes.
- Affectation du résultat au 31 décembre 1996.
- Quitus aux Administrateurs et au Commissaire.
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

I (01208/531/18)

Le Conseil d'Administration.

TEWAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 28.738.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 25 avril 1996 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995. Affectation du résultat.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Transfert du siège social.
6. Divers.

I (01180/595/16)

*Le Conseil d'Administration.***MARITIME TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2211 Luxembourg, 3, rue de Namur.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le 8 mai 1996 à 15.00 heures au 3, rue de l'Industrie à Luxembourg (dans les bureaux de FIDALUX S.A.), avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire concernant les comptes au 31 décembre 1995.
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
3. Décharges aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur, cinq jour francs au moins avant la date de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire au 3, rue de l'Industrie à Luxembourg (dans les bureaux de FIDALUX S.A.).

L'Assemblée du 2 avril 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur les points à l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (01353/565/20)

*Le Conseil d'Administration.***A & S HOLDING S.A., Société Anonyme.**Registered office: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 20.216.*Convening notice*

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY MEETING

of the company, which will be held at the head office, on 25th April, 1996 at 16.00 p.m.

Agenda:

1. Submittal of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at 31st December 1995, and allotment of the results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending 31st December 1995.
4. Despite a loss of more than 50 % of the capital of the company the shareholders have voted the continuation of the company.
5. Miscellaneous.

I (01354/005/20)

*The Board of Directors.***JANUS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 50.793.**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 62, avenue de la Liberté, lundi 29 avril 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01283/043/16)

PRESTA-GAZ, Société Anonyme.

Siège social: Kleinbettingen, 1, rue des Chemins de Fer.
R. C. Luxembourg B 9.648.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social le vendredi 17 mai 1996 à 11.00 heures.

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire.
2. Examen et approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 1995, affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour assister à l'assemblée, les actionnaires sont priés de bien vouloir se conformer aux statuts.

I (00829/000/18)

Le Conseil d'Administration.

KARA FINANCE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 48.745.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 10.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire;
2. Approbation des comptes annuels et affectation du résultat au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (01147/660/14)

Le Conseil d'Administration.

SOCOFI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 36.182.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 25 avril 1996 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995. Affectation du résultat.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Transfert du siège social.
6. Divers.

I (01179/595/16)

Le Conseil d'Administration.

HOLTA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 39.061.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 19 avril 1996 à 10.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995. Affectation du résultat.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Transfert du siège social.
6. Divers.

II (01051/595/16)

Le Conseil d'Administration.

EUROSTATES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 43.371.

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 17 avril 1996 à 12.00 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, 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.

II (01198/005/15)

Le Conseil d'Administration.

HAMEL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 38.838.

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 17 avril 1996 à 14.00 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, 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.

II (01230/005/15)

Le Conseil d'Administration.

CLONDORA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 40.925.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 18 avril 1996 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et Rapport du Commissaire aux Comptes pour l'exercice clôturé au 31 décembre 1995.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission d'un Administrateur et nomination d'un nouvel Administrateur en son remplacement.
5. Divers.

II (01056/696/16)

Le Conseil d'Administration.

**INREDE S.A., Société Anonyme,
(INTERNATIONAL REAL ESTATE DEVELOPMENT AND FINANCE S.A.).**

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 36.485.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 18 avril 1996 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et Rapport du Commissaire aux Comptes pour l'exercice clôturé au 31 décembre 1995.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (01057/696/16)

Le Conseil d'Administration.

FUTUR 2000, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 39.343.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 23 avril 1996 à 11.00 heures au siège social, avec pour

Ordre du jour:

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

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

II (01008/009/18)

Le Conseil d'Administration.

BEROGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.375.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 18 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 (00922/029/19)

Le Conseil d'Administration.

TRADAIR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.615.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 18 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 (00923/029/19)

Le Conseil d'Administration.

SPAREPLAN S.A.H., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 10.216.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 18 avril 1996, à 15.00 heures, au siège social.

Ordre du jour:

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

II (00982/008/16)

*Le Conseil d'Administration.***PUTNAM INTERNATIONAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 11.197.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERSwill be held at the registered office of the Company on *15 April 1996* at 3.00 p.m. with the following agenda:*Agenda:*

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and the Auditor.
2. Approval of the balance sheet and profit and loss accrual as of 31st December 1995.
3. Discharge of the Directors for the fiscal period ended 31st December 1995.
4. Re-election of Messrs John R. Verani, Takehiko Watanabe, Thomas M. Turpin, John C. Talanian, Steven Spiegel, Alfred F. Brausch and Jean-Paul Thomas as Directors for the ensuing year.
5. Any other business which may be properly brought before the Meeting.

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

II (00963/755/20)

*By order of the Board of Directors.***FIMIPROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 39.505.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIREqui se tiendra le *lundi 22 avril 1996* à 10.30 heures au siège social avec pour*Ordre du jour:*

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

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

II (01112/009/18)

*Le Conseil d'Administration.***PRIME EQUITY GROWTH FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 26.457.

Notice is hereby given that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGof shareholders of PRIME EQUITY GROWTH FUND (the «Fund») will be held at *BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, on April 17th, 1996* at 2 p.m. with the following agenda:*Agenda:*

1. Liquidation of the Fund.
2. Appointment of a liquidator.

Since the capital of the Fund has fallen below 1/4 of the minimum capital required by law, no quorum is prescribed at the extraordinary general meeting. Decisions can be taken by the shareholders owning one quarter of the shares represented at the meeting.

In order to be valid, duly executed proxy forms have to be returned to the *BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, INVESTMENT TRUST DEPARTMENT*, not later than 48 hours before the scheduled meeting.

II (01182/584/19)

The Board of Directors.

SOCIETE ANONYME BRASSERIE DE DIEKIRCH.

Siège social: Diekirch, 1, rue de la Brasserie.
R. C. Diekirch B 318.

Nous avons l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires de la SOCIETE ANONYME BRASSERIE DE DIEKIRCH en

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu au siège social de la société à Diekirch, le mercredi 24 avril 1996 à 16.00 heures.

Ordre du jour:

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration;
2. Approbation des comptes au 31 décembre 1995;
3. Décharge aux Administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Désignation d'un réviseur d'entreprises;
6. Divers.

Pour pouvoir prendre part à l'assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer aux dispositions statutaires, c'est-à-dire de déposer leurs actions au plus tard le 18 avril 1996 à l'un des établissements ci-après désignés:

1. Au siège social à Diekirch;
2. A la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., siège et agences;
3. A la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., siège et agences.

Les procurations devront être déposées au siège social au plus tard le 19 avril 1996.

II (01149/000/24)

Le Conseil d'Administration.

PUTNAM EMERGING HEALTH SCIENCES TRUST, Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 20.958.

We have the pleasure of inviting you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders, which will be held on April 16, 1996 at 3.00 p.m. at the registered office of STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the balance sheet, profit and loss account as of December 31, 1995 and the allocation of the net profits.
3. Discharge to be granted to the Directors and to the Auditor for the fiscal year ended December 31, 1995.
4. Action on nomination for the election of Directors and an Auditor for the ensuing year.
5. Any other business which may be properly brought before the meeting.

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

II (01118/805/20)

By order of the Board of Directors.

GEO GLOBAL, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 48.475.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 avril 1996 à 11.00 heures au 1A, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises;
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995;
3. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises;
4. Nomination de Réviseur d'Entreprises;
5. Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée à l'adresse indiquée ci-dessus.

II (01126/032/18)

Le Conseil d'Administration.

BIL EURO RENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 30.659.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18 avril 1996 à 15.00 heures, en l'hôtel de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg, pour délibérer sur le suivant

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises;
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des opérations au 31 décembre 1995; affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle et les décisions seront prises à la majorité des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg.

II (01061/584/22)

Le Conseil d'Administration.

BIL EUROPE GROWTH FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 30.618.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 avril 1996 à 15.00 heures, en l'hôtel de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg, pour délibérer sur le suivant

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises;
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des opérations au 31 décembre 1995; affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle et les décisions seront prises à la majorité des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée aux guichets de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, Luxembourg.

II (01062/584/22)

Le Conseil d'Administration.

EUROBONDS PLUS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 41.100.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18 avril 1996 à 11.00 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.

II (01049/755/20)

Le Conseil d'Administration.

REBRIFI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 30.188.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 19 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 affectations des résultats au 31 décembre 1995.
- 3) Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
- 4) Réélection des administrateurs et du commissaire.
- 5) Divers.

II (00751/660/15)

Le Conseil d'Administration.

MAITE S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 37.030.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 19 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 à donner aux administrateurs et au commissaire;
4. Réélection des administrateurs et du commissaire;
5. Divers.

II (00866/660/15)

MENDAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.657.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 18 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 (00921/029/19)

Le Conseil d'Administration.

EUROCASH-FUND SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, SICAF,
Société d'Investissement à Capital Fixe.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxemburg, 31, allée Scheffer.
H. R. Luxemburg B 45.631.

Gemäss Art. 12 und 14 der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre auf den 17. April 1996 um 16.00 Uhr an den Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses samt GuV sowie der Berichte von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer über das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 1995;
2. Beschlussfassung über Jahresabschluss und Ergebnisverwendung;

3. Beschlussfassung über Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
4. Entlastung von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer;
5. Erhöhung der Zahl der Verwaltungsratsmitglieder von 5 auf 6 und Ernennung eines neuen Verwaltungsratsmitglieds.
6. Verschiedenes.

Die Entscheidungen der Generalversammlung werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitstimmenden Aktionäre getroffen.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung teilnehmen wollen, müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung ihre Aktienzertifikate bei folgenden Stellen hinterlegen:

SAL. OPPENHEIM Jr & Cie LUXEMBURG S.A., Luxemburg, 31, allée Scheffer,
 BANKHAUS SAL. OPPENHEIM Jr & Cie KGaA, Frankfurt, Bockenheimer Landstrasse 20,
 BANKHAUS CARL SPÄGLER & Co, Aktiengesellschaft, Salzburg, Schwarzstrasse 1,
 BANK MEESPIERSON N.V., Amsterdam, Rokin 55.

Auf Vorlage einer Bestätigung der Hinterlegung werden die Aktionäre dann ohne weitere Formalitäten zur Generalversammlung zugelassen.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung persönlich nicht teilnehmen können, können sich gemäss Art. 13 der Statuten durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen, wenn sie neben der Hinterlegungsbestätigung eine entsprechende schriftliche Vollmacht erteilen und beides wenigstens fünf Tage vor der Versammlung bei der Gesellschaft am Gesellschaftssitz einlegt.

Luxemburg, den 20. März 1996.

II (01136/263/35)

Der Verwaltungsrat.

JOVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 38.919.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi 22 avril 1996 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration;
2. Rapport du commissaire aux comptes;
3. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
4. Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
5. Nominations statutaires.

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

II (01128/009/18)

Le Conseil d'Administration.

CONTIVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 43.414.

Le Conseil d'Administration de CONTIVEST Sicav invite Messieurs les Actionnaires à assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la Société qui se tiendra au siège social, 2, boulevard Emmanuel Servais, Luxembourg, en date du 17 avril 1996 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée des Actionnaires;
2. Lecture et approbation du bilan et des comptes de produits et charges révisés au 31 décembre 1995;
3. Audition du rapport du Réviseur Indépendant;
4. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur Indépendant;
5. Election ou réélection des Administrateurs et du Réviseur Indépendant;
6. Affectation des résultats;
7. Divers.

L'adoption de toutes les résolutions reprises à l'ordre du jour ci-dessus requiert l'approbation d'une majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée, où aucun quorum spécifique ne sera requis. Tout actionnaire peut prendre part valablement au vote par procuration: pour être représentées valablement, les actions doivent faire l'objet d'un certificat de blocage émis par une institution financière, pas plus tard que cinq jours ouvrables avant l'assemblée.

Le 15 mars 1996.

II (01143/000/24)

Le Conseil d'Administration.

**CIMARC, COMPAGNIE INTERNATIONALE DES MONTAGNES DE L'ARC S.A.,
Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 7.345.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 19 avril 1996 à 14.30 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapport du commissaire-vérificateur.
- 2) Décharge au liquidateur et au commissaire-vérificateur.
- 3) Clôture de la liquidation.

II (00468/006/15)

Le Conseil d'Administration.

LOTHARINGEN FINANZ A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 17.631.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 19 avril 1996 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (00662/534/15)

Le Conseil d'Administration.

AL BADR B. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 40.505.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18 avril 1996 à 10.00 heures au siège social de la société.

Ordre du jour:

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

II (00749/520/15)

Le Conseil d'Administration.

YORK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.259.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 18 avril 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (00924/029/19)

Le Conseil d'Administration.

PRI/TECH, PRIVATE AMERICAN TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 20.566.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra au siège social à Luxembourg, le 17 avril 1996 à 16.45 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Soumission du rapport du Commissaire à la liquidation.
2. Décharge au Conseil d'Administration.
3. Décharge au liquidateur et au Commissaire à la liquidation.
4. Décision de clôturer la liquidation.
5. Décision de déposer tout solde de liquidation à la Caisse des Consignations conformément à la loi.

Les actionnaires sont informés qu'aucun quorum n'est requis pour cette assemblée et que les décisions sont prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées.

Chaque action a un droit de vote.

Tout actionnaire peut voter par mandataire. A cette fin, des procurations sont disponibles au siège social et seront envoyées aux actionnaires sur demande.

Afin d'être valables, les procurations dûment signées par les actionnaires devront être envoyées au siège social afin d'être reçues le jour précédant l'assemblée à 17.00 heures au plus tard.

Les propriétaires d'actions au porteur, désirant participer à cette assemblée, devront déposer leurs actions cinq jours ouvrables avant l'assemblée au siège social de la société ou auprès de LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE, Paris.

Pour le Liquidateur

II (01150/010/27)

BANQUE PRIVEE E. DE ROTHSCHILD S.A.

G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, SICAF,**Société d'Investissement à Capital Fixe.**

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

H. R. Luxemburg B 31.440.

Gemäss Art. 12 und 14 der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre auf den 17. April 1996 um 15.00 Uhr an den Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses samt GuV sowie der Berichte von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer über das Geschäftsjahr 1995;
2. Beschlussfassung über Jahresabschluss und Ergebnisverwendung - insgesamt und nach Fondskategorien;
3. Beschlussfassung über Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats;
4. Entlastung von Verwaltungsrat und Wirtschaftsprüfer;
5. Verlängerung der Mandate des Verwaltungsrats und der Ernennung des Wirtschaftsprüfers;
6. Verschiedenes.

Die Entscheidungen der Generalversammlung werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitstimmenden Aktionäre getroffen.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung teilnehmen wollen, müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung ihre Aktienzertifikate bei folgenden Stellen hinterlegen:

SAL. OPPENHEIM JR & CIE LUXEMBURG S.A., Luxemburg, 31, allée Scheffer,

BANKHAUS SAL. OPPENHEIM JR & CIE KGaA, Frankfurt, Bockenheimer Landstrasse 20,

BANK GEBRÜD. GUTMANN NFG. AG, Wien, Schwarzenbergplatz 16,

BANKHAUS CARL SPÄNGLER & CO, Aktiengesellschaft, Salzburg, Schwarzstrasse 1,

BANK MEESPIERSON N.V., Amsterdam, Rokin 55,

BANK SARASIN & CIE, Basel, Elisabethenstrasse 62.

Auf Vorlage einer Bestätigung der Hinterlegung werden die Aktionäre dann ohne weitere Formalitäten zur Generalversammlung zugelassen.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung persönlich nicht teilnehmen können, können sich gemäss Art. 13 der Statuten durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen, wenn sie neben der Hinterlegungsbestätigung eine entsprechende schriftliche Vollmacht erteilen und beides wenigstens fünf Tage vor der Versammlung bei der Gesellschaft am Gesellschaftssitz eingeht.

Luxemburg, den 15. März 1996.

II (00946/263/36)

Der Verwaltungsrat.

**G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT, SICAF,
Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxemburg, 31, allée Scheffer.
H. R. Luxemburg B 31.440.

Gemäss Art. 12 und 14 der Statuten ergeht hiermit die Einladung zu einer

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre auf den 17. April 1996 um 15.30 Uhr (im Anschluss an die ordentliche jährliche Generalversammlung) an den Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Schaffung der Möglichkeit, in jeder Fondskategorie Aktien in zwei Klassen ausgeben zu können. Dementsprechend sollen folgende Artikel der Statuten geändert werden:
Art. 7, 13, 15, Überschrift VI vor Art. 24, Art. 25, 26, 27 und 31;
2. Änderung der Mindestfrequenz für die Berechnungen des Nettovermögenswertes auf «mindestens zweimal pro Monat», Art. 25 Abs. 1 Satz 1 (statt bisher «einmal pro Woche»);
3. Wiedereinführung der römischen Bezifferung der Fondskategorien in der neuen Reihenfolge und Anpassung der Währungskurzbezeichnungen an den internationalen gebräuchlichen Standard, statt bisher O.E.S. und D.M. nunmehr A.T.S. und D.E.M. an allen entsprechenden Stellen der Statuten:
Fondskategorie I G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT HARTWÄHRUNGSRENTENFONDS A.T.S.,
Fondskategorie II G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT INTERNATIONALER RENTENFONDS D.E.M.,
Fondskategorie III G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT CASH TRUST FUND A.T.S.,
Fondskategorie IV G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT PORTFOLIOPLUS D.E.M.,
Fondskategorie V G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT THESAURENT A.T.S.,
Fondskategorie VI G & S SOCIETE ANONYME D'INVESTISSEMENT BOND-HEDGE FUND A.T.S.;
4. Verschiedenes.

Die Entscheidungen der ausserordentlichen Generalversammlung werden durch die Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitstimmenden Aktionäre getroffen, sofern wenigstens 50 % des Aktienkapitals anwesend oder vertreten ist.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung teilnehmen wollen, müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung ihre Aktienzertifikate bei folgenden Stellen hinterlegen:

SAL. OPPENHEIM JR & CIE (LUXEMBURG) S.A., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg,
BANKHAUS SAL. OPPENHEIM JR & CIE KGaA, Frankfurt, Bockenheimer Landstrasse 20,
BANK GEBRÜD. GUTMANN NFG. AG, Wien, Schwarzenbergplatz 16,
BANKHAUS CARL SPÄNGLER & CO, Aktiengesellschaft, Salzburg, Schwarzstrasse 1,
BANK MEESPIERSON N.V., Amsterdam, Rokin 55,
BANK SARASIN & CIE, Basel, Elisabethenstrasse 62.

Auf Vorlage einer Bestätigung der Hinterlegung werden die Aktionäre dann ohne weitere Formalitäten zur Generalversammlung zugelassen.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung persönlich nicht teilnehmen können, können sich gemäss Art. 13 der Statuten durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen, wenn sie neben der Hinterlegungsbestätigung eine entsprechende schriftliche Vollmacht erteilen und beides wenigstens fünf Tage vor der Versammlung bei der Gesellschaft am Gesellschaftssitz einlegt.

Luxemburg, den 15. März 1996.

II (00947/263/47)

Der Verwaltungsrat.