

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° 187**13 avril 1996****SOMMAIRE**

A.B. Trading, S.à r.l., Luxembourg	page 8941	Helka S.A., Luxembourg	8974
Adamas Investment Fund, Sicav, Luxembourg	8960	Horprima Holding S.A., Luxembourg	8967
Alade S.A., Luxembourg	8973	H.V.H. Finance S.A., Luxembourg	8966
Aldinvest S.A., Luxembourg	8967	Industry Television International S.A., Luxembg	8963
Ambor Finanz A.G., Luxembourg	8955	Inter Immobilien Holding A.G., Luxembourg	8973
Armel S.A., Luxembourg	8962	Internationale Forêt Noire S.A., Luxembg	8963, 8975
Atlantico S.A., Luxembourg	8963	Interparticipations S.A., Luxembourg	8971
Austria Corporation S.A., Luxembourg	8967	Invecolux A.G., Luxembourg	8972
Belmoco S.A., Luxembourg	8964	J.P.Morgan Fonds (Luxembourg) S.A., Luxembg	8955
Blue Danube Fund, Sicav, Luxembourg	8957	Lago S.A., Luxembourg	8957
Bridgeport S.A., Diekirch	8955	Loofinlux S.A., Luxembourg	8970
Cassandra S.A., Luxembourg	8956	Lubelim S.A., Luxembourg	8970
Catalux S.A., Luxembourg	8960	Malifra S.A., Luxembourg	8969
Chemieanlagen A.G., Luxembourg	8976	Marengo Investissements S.A., Luxembourg	8968
CHH Financière S.A., Luxembourg	8956	Marina International S.A., Luxembourg	8965
Chronos S.A., Luxembourg	8965	Matchplay S.A., Luxembourg	8959
C.M. International S.A., Luxembourg	8971	Mauron S.A., Luxembourg	8969
Coparco S.A., Luxembourg	8972	Megavest S.A., Luxembourg	8959
COPLA-Consortium de Placements S.A., Luxembg	8971	Michigan S.A., Luxembourg	8956
Creditanstalt Global Markets Fund Advisor S.A., Lu-		Natal S.A., Luxembourg	8958
xembourg	8936	Niramore International S.A., Luxembourg	8967
Creditanstalt Global Markets Umbrella Fund, Sicav,		Nomaden S.A.H., Luxembourg	8968
Luxembourg-Stadt	8930	Octet Europe Holding S.A., Luxembourg	8954
Divim Promotions, GmbH, Luxemburg	8946	Perlmar S.A., Luxembourg	8958
Edfor International S.A., Luxembourg	8962, 8974	Photon International S.A., Luxembourg	8961
Editholding S.A., Luxembourg	8940	Richemont S.A., Luxembourg	8955
Efinat S.A., Luxembourg	8969	Rodeco S.A. Holding, Luxembourg	8968
EFI European Financial Investors Holding S.A., Lu-		Socepal S.A., Luxembourg	8962
xembourg	8964	Société de Frelange S.A., Luxembourg	8971
Electrofin S.A., Luxembourg	8957	Société de Thiaumont S.A., Luxembourg	8973
EL Holding S.A., Luxembourg	8964	Société Financière Saka S.A., Luxembourg	8972
Eremis S.A., Luxembourg	8966	Soficam S.A., Differdange	8968
EURHOR, Européenne d'Horlogerie S.A., Luxembg	8976	SOLUXTER, Société Luxembourgeoise de Terrasse-	
Europa Verde S.A., Luxembourg	8974	ment S.A., Luxembourg	8960
European Smaller Companies Fund, Sicav, Luxembg	8959	Source Castel Holding S.A.H.	8940
Euroserv, S.à r.l., Luxembourg	8942	Source Castel S.A.	8940
(A) Fashion Projects Group Holding S.A., Luxbg	8974	S.Q. Beteiligungs A.G.H., Luxembourg	8945
Finbau Holding S.A., Luxembourg	8961	Suluxan S.A., Luxembourg	8975
Fintiles Investment S.A., Luxembourg	8964	Tartuffo International S.A., Luxembourg	8966
Fraser Holding S.A., Luxembourg	8965	Third American Invest Hold Company S.A., Luxem-	
G.A.B.N.B. S.A., Luxembourg	8960	bourg	8970
Galaxia Holdings S.A., Luxembourg	8961, 8962	Transmex S.A., Luxembourg	8955
G-Equity Fund, Sicav, Luxembourg	8975	TRINCO Transcontinental Investment Corporation	
Géranium S.A., Luxembourg	8969	S.A., Luxembourg	8965
G.F. Invest S.A., Luxembourg	8973	Valamoun S.A., Luxembourg	8958
Gondwana Investments S.A., Luxembourg	8947	Volefin S.A., Luxembourg	8966
		Zamasport Distribution S.A., Luxembourg	8958

CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND,
Société d'Investissement à Capital Variable.
 Gesellschaftssitz: Luxemburg-Stadt, 11, rue Aldringen.

—
STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertsechsunneunzig, am dreizehnten März.

Vor dem unterzeichnenden Notar Edmond Schroeder, mit Amtswohnsitze in Mersch.

Sind erschienen:

1. - CREDITANSTALTBANKVEREIN, eine Gesellschaft österreichischen Rechts, mit Sitz in Wien, hier vertreten durch Herrn Doktor Adam Lessing, Managing Director, wohnhaft in Wien, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift;
2. - Herr Doktor Adam Lessing, vorgenannt, handelnd in eigenem Namen.

Vorgenannte Vollmacht bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben, nach ne varietur Unterzeichnung durch die Komparenten und den instrumentierenden Notar, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen ersuchten den unterzeichnenden Notar, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Investmentgesellschaft mit variablem Kapital wie folgt zu beurkunden.

I. - Name - Sitz - Zweck und Dauer

Art. 1. Die Gesellschaft, eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts, ist eine Investmentgesellschaft mit schwankendem Kapital (SICAV) mit mehreren Unterfonds gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für Gemeinsame Anlagen; und führt den Namen CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

Sollten politische Umstände oder höhere Gewalt die Tätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz behindern oder zu behindern drohen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Massnahme berührt die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft nicht.

Art. 3. Zweck der Gesellschaft ist die Veranlagung in Wertpapieren unter Berücksichtigung der Risikostreuung.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, jedoch unter Beachtung des Gesetzes vom 30. März 1988 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen. Die Gesellschaft wird als Investmentgesellschaft mit verschiedenen Unterfonds errichtet.

Art. 4. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

II. - Aktienkapital

Art. 5. Das Gesellschaftskapital entspricht immer dem Gesamtnettovermögen der verschiedenen Unterfonds.

Bei Gründung der Gesellschaft wurden 450 Thesaurierungsaktien des CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND - CREDITANSTALT ASSET ALLOCATION UNTERFONDS zu ATS 1.000,- pro Aktie gezeichnet.

Das Kapital der Gesellschaft ist durch zwei Klassen von Aktien ausgedrückt: Klasse A und Klasse B.

Die Aktien der Klasse A (Ausschüttungsaktien) geben ein Anrecht auf eine Dividendenzahlung wenn eine solche erfolgt. Die Aktien der Klasse B (Thesaurierungsaktien) geben kein Anrecht auf eine solche Dividendenzahlung.

Die Inhaber von Ausschüttungsaktien haben das Recht, diese in Thesaurierungsaktien umzuwandeln und umgekehrt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist jederzeit befugt, in jedem Unterfonds zusätzliche Aktien zu einem nach den Bestimmungen von Artikel 23 festgesetzten Preis auszugeben, ohne den Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen.

Die Aktien können verschiedenen Unterfonds angehören, sowie sie vom Verwaltungsrat bestimmt werden und der Erlös von der Ausgabe von Aktien in jedem Unterfonds wird gemäss den Bestimmungen des Artikels 3 dieser Statuten in Wertpapiere investiert in solchen geographischen, industriellen oder monetären Zonen wie der Verwaltungsrat jederzeit bestimmt.

Jeder dieser Unterfonds stellt ein getrenntes Vermögen dar, welches unabhängig von anderen Unterfonds verwaltet wird. Die Nettoaktiva eines jeden Unterfonds sind getrennt von denen der anderen Unterfonds.

Zur Festsetzung des Gesamtnettovermögens werden Nettovermögen eines jeden Unterfonds, welche nicht in der Referenzdevisen des Gesellschaftskapitals ausgedrückt sind, in diese Devisen umgewandelt und das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft entspricht dem Gesamtbetrag der Nettovermögen der verschiedenen Unterfonds. Das Mindestgesamtnettovermögen sämtlicher Teilfonds entspricht dem Gegenwert in ATS (österreichische Schilling) von LUF 50.000.000,-.

Art. 6. Fusionen zwischen einzelnen Unterfonds sind nicht gestattet.

Art. 7. Die Aktien der Gesellschaft werden als Inhaberaktien ausgegeben. Bei der Zeichnung werden von der Gesellschaft oder von der von ihr beauftragten Registrier- und Übertragungsstelle Bestätigungen ausgestellt. Für Inhaberaktien können Aktienzertifikate ausgegeben werden, deren Stückelung vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Die Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Die zwei Unterschriften können handschriftlich, gedruckt oder faksimiliert sein.

Eine der zwei Unterschriften kann jedoch durch eine vom Verwaltungsrat zu diesem Zweck bevollmächtigte Person gegeben werden; in diesem Fall muss diese Unterschrift handschriftlich sein.

Die Gesellschaft kann vorläufige Zertifikate ausgeben, deren Form der Verwaltungsrat jeweils festlegt.

Aktien können nur ausgegeben werden, nachdem die Zeichnung angenommen und der Preis bei der Gesellschaft eingegangen ist. Der Zeichner erhält mit der Ausgabe das Eigentumsrecht an den von ihm gezeichneten Aktien.

Die Übertragung der Inhaberaktien wird durch die Übergabe des Aktienzertifikates an den entsprechenden Erwerber getätigt.

Im Falle von Inhaberaktien ist die Gesellschaft berechtigt, den jeweiligen Inhaber der Aktienzertifikate als Eigentümer anzusehen.

Es werden nur Zertifikate ausgestellt, welche ganze Aktien darstellen.

Die Gesellschaft erkennt für die Ausübung der Aktionärsrechte nur einen einzigen Aktionär pro Gesellschaftsaktie an.

Im Falle eines gemeinsamen Besitzes oder eines Niessbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der aus der oder den Aktien hervorgehenden Rechte suspendieren bis zu dem Zeitpunkt, wo eine natürliche oder juristische Person angegeben wurde, um die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Niessbraucher gegenüber der Gesellschaft zu vertreten.

III. Der Verwaltungsrat

Art. 8. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird durch die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt.

Art. 9. Der Verwaltungsrat kann, indem er das Prinzip der Risikoverteilung anwendet, die generelle Linie der Vermögensverwaltung und die Investitionspolitik ebenso wie die Richtlinien, die in der Gesellschaft zu befolgen sind, bestimmen, wobei sich der Verwaltungsrat an die von der Hauptversammlung aufgestellten Richtlinien zu halten hat.

Der Verwaltungsrat kann für das Vermögen einen Anlageausschuss bestellen, der beratende Funktion hat.

Desgleichen kann sich der Verwaltungsrat bei der Vermögensverwaltung der Hilfe einer oder mehrerer Anlageberatungsgesellschaften bedienen.

Die Gesellschaft darf anlegen:

1 (i) in Wertpapieren die zur amtlichen Notierung an einer Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaft zugelassen sind

(ii) in Wertpapieren, die zur amtlichen Notierung an einer Börse in jedem anderen Land in Europa, Asien, Ozeanien, auf den amerikanischen Kontinenten und in Afrika zugelassen sind,

(iii) in Wertpapieren, die an einem anderen geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaft oder in den anderen obengenannten Gebieten gehandelt werden, falls dieser Markt regelmässig funktioniert, anerkannt ist, und der Öffentlichkeit zugänglich ist,

(iv) in neuemittierten Wertpapieren, sofern die Ausgabebedingungen vorsehen, dass an einer der obengenannten Börsen oder an einem der geregelten Märkte ein Antrag auf Börseneinführung gestellt wird, und dass eine solche Zulassung zur Notierung innerhalb eines Jahres nach der Ausgabe gewährleistet ist (wobei sämtliche Wertpapiere unter (i) bis (iv) als «frei übertrag- und handelbare Wertpapiere» bezeichnet werden.

Die Gesellschaft darf höchstens 10 % des Nettovermögens eines Unterfonds in nicht frei übertrag- und handelbaren Wertpapieren oder höchstens 10 % des Nettovermögens eines Unterfonds in verbrieften Forderungsrechte, die regelmässig gehandelt werden und eine Restlaufzeit von mehr als 12 Monaten haben, anlegen. Diese verbrieften Forderungsrechte müssen ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt, übertragbar und liquid sein und einen Wert haben, der an jedem Bewertungstag genau ermittelt werden kann.

Die Gesamtheit der Anlagen in anderen Wertpapieren als den frei übertrag- und handelbaren Wertpapieren oder verbrieften Forderungsrechte - wie oben vorgesehen - darf keinesfalls mehr als 10 % des Nettovermögens eines Unterfonds betragen.

2. Die Gesellschaft ist ermächtigt, des weiteren entsprechend dem Prinzip der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens eines Unterfonds in übertragbaren Wertpapieren anlegen, die von einem EG-Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften oder einem anderen Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) oder von öffentlich-rechtlichen internationalen Organismen, denen mindestens ein EG-Mitglied angehört, ausgegeben oder garantiert werden, falls dieser Unterfonds Titel aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen hält und die Wertpapiere einer jeden Emission nicht mehr als 30 % des Nettovermögens dieses Unterfonds betragen.

3. Die Gesellschaft kann für einen Unterfonds Kredite bis zu 10 % des Nettovermögens des betreffenden Unterfonds aufnehmen, sofern die Kreditaufnahme auf einer vorübergehenden Basis erfolgt. Die Gesellschaft kann jedoch für jeden Unterfonds mittels eines back-to-back Geschäfts Devisen erwerben.

4. Die Gesellschaft kann Anteile oder Aktien anderer Organismen für Gemeinsame Anlagen des offenen Typs erwerben, wenn diese als Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) im Sinne der Richtlinie des Rates vom 20. Dezember 1985 (85/611/EWG) anzusehen sind. Die Gesellschaft darf für jeden Unterfonds 5 % des Nettovermögens des betreffenden Unterfonds in Anteilen oder Aktien solcher OGAW anlegen.

Der Erwerb von Aktien einer anderen Investmentgesellschaft oder Anteilen eines Investmentfonds, mit denen die Gesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche Beteiligung verbunden ist, ist nur im Falle einer Investmentgesellschaft oder eines Investmentfonds, die sich gemäss ihren Vertragsbedingungen auf die Anlage in einem bestimmten geographischen oder wirtschaftlichen Bereich spezialisiert hat, zulässig.

Die Gesellschaft darf ausserdem für den Teil des Vermögens der in solche Aktien oder Anteile angelegt ist keine Gebühren oder Kosten verrechnen.

Für Rechnung aller Unterfonds dürfen nicht mehr als 10% der ausgegebenen Anteile eines solchen OGAW erworben werden.

Art. 10. Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft und die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft können Verwaltern, Direktoren, Geschäftsführern und anderen Angestellten, Gesellschaftern oder anderen übertragen werden; deren Ernennung, Abberufung, Befugnisse und Zeichnungsberechtigung werden durch den Verwaltungsrat geregelt.

Jedoch unterliegt die Übertragung an Mitglieder des Verwaltungsrates der Zustimmung der Hauptversammlung.

Ferner kann der Verwaltungsrat unter eigener Verantwortung einzelne Aufgaben der Geschäftsführung an Ausschüsse, einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates oder an dritte Personen oder Unternehmen übertragen.

Der Verwaltungsrat kann hierfür Vergütungen und Ersatz von Auslagen festsetzen.

Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet.

Art. 11. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden durch die ordentliche Hauptversammlung für die Dauer von mindestens einem Jahr bestellt.

Die Amtszeit beginnt mit dem Ende der ordentlichen Hauptversammlung, die sie bestellt, und endet am Schluss der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so können die verbleibenden Mitglieder das freigewordene Amt vorläufig besetzen. Die nächste Hauptversammlung nimmt die endgültige Wahl vor.

Die Wiederwahl von Mitgliedern des Verwaltungsrates ist zulässig.

Die Hauptversammlung kann Mitglieder des Verwaltungsrates jederzeit abberufen.

Art. 12. Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und kann einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende bestellen. Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder bei seiner Verhinderung durch einen stellvertretenden Vorsitzenden einberufen. Die Einladung hat unter Mitteilung der Tagesordnung zu erfolgen. Sitzungen des Verwaltungsrates finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung bestimmten Ort statt. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates mittels einer Vollmacht durch ein anderes Mitglied vertreten und sein Stimmrecht in seinem Namen ausüben lassen.

Die Vollmacht kann durch privatschriftliche Urkunde, Fernschreiben oder Telegramm erteilt werden.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlussfassung des Verwaltungsrates erfolgt mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen Mitglieder.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates sind Protokoll aufzunehmen, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen sind.

Art. 13. Beschlüsse des Verwaltungsrates können ebenfalls einstimmig durch Brief, Fernschreiben oder Telegramm gefasst werden.

Art. 14. Die Generalversammlung kann eine Vergütung sowie Reisekosten und Tagegelder für die Verwaltungsratsmitglieder festsetzen.

IV. - Die Hauptversammlung

Art. 15. Die ordentliche Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft jeweils am 3. Dienstag im Monat Mai um 11.00 Uhr eines jeden Jahres oder wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am darauffolgenden Tag, und zum ersten Mal im Jahre 1997, statt.

Art. 16. Ausserordentliche Hauptversammlungen können jederzeit an einem beliebigen Ort innerhalb oder ausserhalb des Grossherzogtums Luxemburg einberufen werden.

Art. 17. Die Hauptversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie muss mit einer Frist von einem Monat einberufen werden, wenn Aktionäre, die ein Fünftel des Gesellschaftskapital vertreten, den Verwaltungsrat hierzu durch ein schriftliches Gesuch unter Angabe der Tagesordnung auffordern.

Die Einberufung zur Hauptversammlung erfolgt in der gesetzlichen Form. Sind alle Aktionäre in einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten, so können sie auf die Einhaltung einer förmlichen Einberufung verzichten.

Vorsitzender der Hauptversammlung ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates oder bei einer Verhinderung ein stellvertretender Vorsitzender.

Art. 18. Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Hauptversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme unabhängig von ihrem Nettoinventarwert und vom Unterfonds dem sie angehört.

Beschlüsse der Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenden Stimmen gefasst, sofern sich nicht etwas anderes aus den Vorschriften des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften ergibt.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Hauptversammlung sind Niederschriften aufzunehmen, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen sind.

Zwischen Aktionären wird jeder Unterfonds als eine abgetrennte Einheit angesehen, welcher ohne Einschränkung seine eigenen Einlagen, Mehr- und Minderwerte, Kosten und Lasten trägt.

Gegenüber Dritten haftet die Gesellschaft mit dem ganzen Gesellschaftsvermögen, unbeschadet davon aus welchem Unterfonds die Verpflichtung stammt, sofern nichts anderes mit den Gläubigern vereinbart wurde.

Die Entscheidungen, welche alle Aktionäre betreffen, werden in einer einzigen Hauptversammlung vorgenommen, wohingegen die Entscheidungen, welche die Rechte der Aktionäre eines Unterfonds betreffen, in einer Hauptversammlung dieses Unterfonds getroffen werden.

Art. 19. Die Hauptversammlung kann unter Beachtung des in Artikel 5 vorgesehenen Mindestkapitals die Ausschüttung von Dividenden beschliessen.

Alle Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre über die Ausschüttung von Dividenden an die Ausschüttungsaktien eines Unterfonds müssen im voraus durch die Inhaber dieser Aktienklasse, mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Aktionäre, angenommen werden.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt die Ausschüttung von Vorabdividenden zu beschliessen.

V. - Geschäftsjahr

Art. 20. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am 31. Dezember 1996.

VI. - Wirtschaftsprüfer

Art. 21. Die Kontrolle der Jahresabschlüsse der Gesellschaft ist einem Wirtschaftsprüfer zu übertragen, welcher von der Hauptversammlung ernannt wird. Wirtschaftsprüfer können nur eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft beziehungsweise ein oder mehrere Wirtschaftsprüfer sein, die im Grossherzogtum Luxemburg zugelassen sind.

Eine Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers ist möglich.

Der Wirtschaftsprüfer ist für eine Dauer bis zu sechs Jahren ernannt; er kann jederzeit von der Hauptversammlung abberufen werden.

VII. - Depotbank

Art. 22. Die Gesellschaft wird mit einer Bank, die den Anforderungen des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen entspricht (die «Depotbank»), einen Depotbankvertrag schliessen. Die Depotbank wird gegenüber der Gesellschaft und ihren Aktionären die gesetzlichen Verantwortungen tragen.

VIII. - Nettoinventarwert - Ausgabe - Rücknahme

Art. 23. Die Berechnung des Nettoinventarwertes der Gesellschaftsaktien eines jeden Unterfonds lautet auf die Nominalwährung eines jeden Unterfonds und auf jede andere Währung, wie sie der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt. Für jeden Unterfonds wird der Nettoinventarwert pro Aktie berechnet, indem der Nettovermögenswert des betreffenden Unterfonds durch die Gesamtzahl der zu diesem Zeitpunkt ausstehenden Aktien dieses Unterfonds geteilt und auf das nächste volle Hunderstel auf- oder abgerundet, wobei ein halbes Hunderstel aufgerundet wird, wobei, wenn nötig die Verteilung des Nettovermögens über die Ausschüttungsaktien und die Thesaurierungsaktien die gemäss Artikel 23 der Satzung ausgegeben wurden, berücksichtigt wird.

Falls Ausschüttungs- und Thesaurierungsaktien in einem Unterfonds ausgegeben wurden und im Umlauf sind, wird für jede Aktienklasse der Nettovermögenswert festgelegt.

Der Nettoinventarwert pro Aktie eines jeden Unterfonds wird mindestens zweimal pro Monat unter der Haftung des Verwaltungsrates festgesetzt, auf der Grundlage des letztbekannten Kurses der für Rechnung des betreffenden Unterfonds gehaltenen Wertpapiere errechnet.

Der Nettoinventarwert der verschiedenen Unterfonds wird berechnet, indem man die einem jeden Unterfonds entsprechenden Gesamtverbindlichkeiten von den eines jeden Unterfonds entsprechenden Gesamtguthaben abzieht. Das Gesamtvermögen ist die Summe aller Barmittel, aufgelaufenen Zinsen und der derzeitige Wert aller Wertpapieranlagen plus der derzeitige Wert aller anderen gehaltenen Vermögenswerte.

Die Bewertung des Nettovermögens der verschiedenen Unterfonds wird wie folgt berechnet:

1) Die Vermögenswerte der Gesellschaft schliessen ein:

(a) alle flüssigen Mittel einschliesslich aller darauf aufgelaufenen Zinsen;

(b) sämtliche Wechselguthaben und Debitorenforderungen (einschliesslich der Erlöse aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Wertpapieren);

(c) sämtliche Obligationen, Notes, Aktien, Stammaktien, Anleihen, Bezugsrechte, Warrants, Optionen und sonstige Anlagen und Wertpapiere, die sich im Besitz der Gesellschaft befinden oder von ihr gezeichnet wurden, ausser den schon verkauften oder noch zu liefernden Werten;

(d) sämtliche Dividenden, Stockdividende, Bardividenden und Barausschüttungsforderungen von Gesellschaften, welche ausreichend bekannt sind;

(e) sämtliche auf den im Besitz der Gesellschaft befindlichen zinstragenden Wertpapieren aufgelaufenen Zinsen, sofern diese nicht im Kurs dieser Wertpapiere einbezogen oder wiedergegeben werden;

(f) die Gründungskosten der Gesellschaft, sofern diese nicht abgeschrieben wurden, mit der Massgabe, dass diese Gründungskosten direkt vom Gesellschaftskapital abgeschrieben werden dürfen und;

(g) alle sonstigen Vermögenswerte jeglicher Art, einschliesslich der im voraus bezahlten Ausgaben.

Der Wert dieser Aktiven wird wie folgt ermittelt:

(1) Der Wert aller Depositen, Bargelder und Wechselguthaben und Buchforderungen, der vorausbezahlten Ausgaben, der Bardividenden und Zinsen und der wie oben erwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen wird in voller Höhe berechnet, es sei denn, dass es unwahrscheinlich ist, dass dieser Betrag in voller Höhe bezahlt wird bzw. eingeht, in welchem Fall dieser Wert ermittelt wird, indem die Gesellschaft nach ihrem Ermessen einen entsprechenden Abzug vornimmt, um den wirklichen Wert wiederzugeben.

(2) Der Wert der an einer Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere sowie sonstiger Werte basiert auf dem letztbekannten Kurs, der auf den betreffenden Bewertungstag Anwendung findet.

(3) Der Wert der auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere sowie sonstiger Werte basiert auf dem letztbekannten Kurs, der auf den betreffenden Bewertungstag Anwendung findet.

(4) Falls irgendwelche der am jeweiligen Bewertungstag gehaltenen Wertpapiere nicht an irgendeiner Börse oder auf einem sonstigen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der gemäss Unterparagraph (2) oder (3) ermittelte Kurs für den üblichen Marktwert der betreffenden Wertpapiere nicht repräsentativ ist, wird dem Wert dieser Wertpapiere der vorsichtig und in gutem Glauben ermittelte jeweils voraussichtliche Verkaufswert zugrundegelegt.

2) Die Verbindlichkeiten der Gesellschaften schliessen ein:

(a) sämtliche Kreditoren und Buchverbindlichkeiten;

(b) alle aufgelaufenen oder zu zahlenden Verwaltungskosten (einschliesslich der Entgelte für den Anlageberater, die Depotbank und die Registrier-, Übertragungs-, Verwaltungs- und Domizilstellen);

(c) alle bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten einschliesslich aller fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten für Geld- und Sachzahlungen

(d) eine entsprechende Rückstellung für zukünftige Steuern, auf der Grundlage von Kapital und Einkommen am Bewertungstag, wie sie von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft festgelegt wird und (gegebenenfalls) sonstige vom Verwaltungsrat genehmigte und gebilligte Rücklagen und

(e) alle anderen Verbindlichkeiten der Gesellschaft jeglicher Art.

Bei der Errechnung der Summe dieser Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft die Verwaltungskosten und sonstigen regelmässig anfallenden oder wiederkehrenden Ausgaben auf der Grundlage eines Schätzwertes für Jahresperioden oder sonstige Perioden im voraus berechnen und diesen zu gleichen Teilen über eine solche Periode aufteilen.

3) Der Verwaltungsrat bildet für jeden Unterfonds einen Pool, und zwar wie folgt:

(a) Die Erlöse aus der Ausgabe eines jeden Unterfonds entfallen in den Büchern der Gesellschaft auf den für diesen Unterfonds errichteten Pool, wobei auch die diesbezüglichen Aktiven und Passiven sowie die Einkünfte und Ausgaben auf diesen Pool entfallen.

(b) Wenn ein Vermögenswert von einem anderen Aktivum stammt, entfällt dieser Vermögenswert in den Büchern der Gesellschaft auf denselben Pool, von dem er stammt, wobei bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes die Werterhöhung oder -ermässigung auf den betreffenden Pool angewendet wird.

(c) Wenn der Gesellschaft eine Verbindlichkeit entsteht, die sich auf einen Vermögenswert eines bestimmten Pools oder auf eine in Verbindung mit dem Vermögenswert eines bestimmten Pools ergriffenen Massnahme bezieht, ist diese Verbindlichkeit im Prinzip dem betreffenden Pool zuzurechnen.

(d) Falls sich ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft keinem bestimmten Pool zurechnen lässt, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Pools prozentual zu den Nettovermögenswerten der betreffenden Unterfonds zugerechnet, vorausgesetzt, dass alle Verbindlichkeiten - gleich welcher Art - für die Gesellschaft als Ganzes bindend sind, sofern nichts anderes mit den Gläubigern vereinbart wurde.

4) Im Sinne der «Berechnung des Nettoinventarwertes» und dieses Artikels:

(a) werden die zurückzukaufenden Aktien der Gesellschaft als bestehend behandelt und bis unmittelbar nach Geschäftsabschluss an dem betreffenden Bewertungstag in Betracht gezogen, wobei von diesem Zeitpunkt an bis zur Bezahlung der Preis folglich als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft gilt;

(b) werden sämtliche Anlagen, Barbestände und sonstige Vermögenswerte, die auf andere Währungen als der jeweils des Unterfonds entsprechenden Nominalwährung lauten, unter Berücksichtigung des zum Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwertes der Aktien geltenden Markt- bzw. Umtauschkurses berechnet und

(c) treten alle am Bewertungstag abgeschlossenen Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren - soweit dies möglich ist - an diesem Bewertungstag in Kraft.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien und folglich die Ausgabe, Rücknahme und der Umtausch von Aktien können in jedem Unterfonds ausgesetzt werden:

a) während der Zeit, in der eine der wichtigsten Börsen, an denen ein bedeutender Teil des Portefeuilles eines Unterfonds notiert ist, nicht wegen eines normalen Feiertages sondern aus einem anderen Grunde geschlossen ist, oder die dortigen Börsengeschäfte eingeschränkt oder ausgesetzt sind;

b) wenn eine Notsituation vorliegt, aufgrund derer ein Unterfonds nicht über sein Vermögen verfügen oder nicht den Vermögenswert ermitteln kann;

c) wenn die für die Ermittlung des Preises oder des Wertes des Gesellschaftsvermögens oder der Börsenkurse erforderlichen Kommunikationsmittel ausser Betrieb sind;

d) jedesmal wenn ein Unterfonds nicht in der Lage ist, Gelder zurückzuführen, um Zahlungen für Aktienrücknahmen auszuführen, oder wenn nach Ansicht des Verwaltungsrates Transfers von Geldern aus der Veräusserung oder dem Erwerb von Investitionen oder Transfers von geschuldeten Zahlungen für Aktienrücknahmen nicht zu normalen Wechselkursen vorgenommen werden können;

e) ab dem Datum des Beschlusses des Verwaltungsrates eine aussergewöhnliche Hauptversammlung zwecks Auflösung der Gesellschaft einzuberufen;

Ab dem Datum des Beschlusses des Verwaltungsrates die Schliessung eines Unterfonds vorzunehmen werden keine Aktien mehr in diesem Unterfonds ausgegeben. Auch ist ein Umtausch in Aktien dieses Unterfonds nicht mehr möglich.

Ein solcher Aussetzungsbeschluss wird von der Gesellschaft in der Presse der Länder bekanntgegeben, in denen die Aktien zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Aktionäre, die eine Aktienrücknahme durch die Gesellschaft beantragen, wird er bei der Auftragserteilung mitgeteilt.

Für alle gleichzeitig eingereichten Rücknahme- und Kaufaufträge wird ein und derselbe Preis berechnet.

Bei bedeutenden Rücknahmeaufträgen behält sich die Gesellschaft das Recht vor, die Aktien nur zu dem Preis zurückzunehmen, der bestimmt wird, nachdem sie die erforderlichen Vermögenswerte der Gesellschaft unter Berücksichtigung der Interessen aller Aktionäre innerhalb kürzester Zeit veräussern und sie über den Veräusserungserlös verfügen können.

Der Umtausch von Aktien eines Unterfonds in Aktien eines anderen Unterfonds der Gesellschaft wird auf Antrag eines Aktionärs zum jeweiligen Nettoinventarwert der Aktien der betreffenden Unterfonds, ohne Ausgabenaufschlag, jedoch mit einer Kostenbelastung durchgeführt.

Der Nettoinventarwert, welcher in Betracht genommen wird für jede Aktien eines Unterfonds, wird der Nettoinventarwert sein, der am ersten Bewertungstag nach Empfang des Antrags bestimmt wird.

Wenn Ausschüttungs- und Thesaurierungsaktien ausgegeben wurden und im Umlauf sind, haben die Inhaber von Ausschüttungsaktien das Recht, diese ganz oder teilweise in Thesaurierungsaktien umzuwandeln und umgekehrt, zu einem Preis, der den respektiven Nettovermögenswerten entspricht, die am ersten Bewertungstag nach Eingang des Umwandlungsantrages festgelegt werden.

Mit der Zuerkennung von Dividenden an die Ausschüttungsaktien eines Unterfonds wird der Teil des Nettovermögens der Gesamtheit der Ausschüttungsaktien dieses Unterfonds zuerkannbar ist, um den Gesamtbetrag der

ausgeschütteten Dividenden vermindert, während der Teil des Nettovermögens, der der Gesamtheit der Thesaurierungsaktien dieses Unterfonds zuerkennbar ist, steigen wird.

Art. 24. Die Aktien werden auf einen bestimmten Betrag ausgegeben.

Der Ausgabepreis der Aktie umfasst den Nettoinventarwert, der am ersten Berechnungstag nach Eingang des Kaufauftrages festgesetzt wird und ggf. einen Ausgabenaufschlag. Der Ausgabenaufschlag darf 5% des Nettoinventarwerts der Aktie nicht überschreiten. Zu diesem Preis kommen mit dem Kauf und der Ausgabe verbundene eventuelle Abgaben, Steuern und Stempelgebühren hinzu.

Der Verwaltungsrat ist befugt, Mindestkaufbeträge festzusetzen.

Der Kaufpreis ist spätestens 5 luxemburgische Bankgeschäftstage nach der Ermittlung des Nettoinventarwertes zahlbar. Er ist in der Nominalwährung des jeweiligen Unterfonds zu zahlen, kann jedoch auf Wunsch des Aktionärs und auf seine Kosten in jeder anderen frei übertragbaren Devisen bezahlt werden.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit nach eigenem Ermessen und ohne Rechtfertigungspflicht Kaufaufträge ablehnen.

Art. 25. Jeder Aktionär hat jederzeit das Recht, die Rücknahme seiner Aktien zu verlangen. Der Rücknahmeantrag ist unwiderruflich. Der Rückkauf von Aktien kann in den Artikel 23 vorgesehenen Fällen zeitweilig ausgesetzt werden. Der Rückkauf von Aktien wird auch ausgesetzt, falls die in Luxemburg über die Überwachung von Investmentgesellschaften zuständige Behörde dies vorschreibt.

Rücknahmeaufträge werden beim Sitz der Gesellschaft und allen anderen in den jährlichen und halbjährlichen Rechenschaftsberichten genannten Instituten gegen Einreichung der Wertpapiere, falls ausgegeben, entgegengenommen.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Nettoinventarwert des betreffenden Unterfonds, der am ersten Berechnungstag nach Eingang des Rücknahmeauftrags festgesetzt wird.

Der Rücknahmepreis wird von der Depotbank spätestens zehn luxemburgische Bankgeschäftstage nach der Ermittlung des Nettoinventarwertes vorbehaltlich des Eingangs der Wertpapiere, falls ausgegeben, in der Nominalwährung des jeweiligen Unterfonds ausgezahlt. Auf Wunsch des Aktionärs und auf seine Kosten kann er in jede andere frei übertragbare Devisen konvertiert werden.

IX. - Kosten für die Gesellschaft

Art. 26. Die Gesellschaft trägt die Kosten für ihre Gründung, ihre Vertriebsförderung und ihren Betrieb.

Darin enthalten sind u.a. die Vergütung für die Anlageberater, die Depotbank, die Domizilstelle, der Aktienregisterführer, der Wertermittler, die Honorare des Wirtschaftsprüfers, die Kosten für den Druck und die Verteilung des Verkaufsprospektes und der regelmässigen Rechenschaftsberichte, die Maklergebühren, Provisionen, Steuern und Kosten für Transaktionen in Wertpapieren oder Bargeldern, die luxemburgische Abonnementssteuer von 0,06% p.a. und andere eventuell mit ihrer Tätigkeit verbundene Steuern, die Abgaben an die Aufsichtsbehörden der Länder, in denen die Aktien vertrieben werden, die Kosten für Aktiendruck, Presseveröffentlichungen und Werbung, die Kosten der Zahlstellendienste für ihre Wertpapiere und Kupons zusätzlich zu der Kuponeinlösungsprovision, die Gerichts- und Rechtsberatungskosten und die eventuellen Bezüge der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Wirtschaftsprüfer.

Darüber hinaus sind die von den Korrespondenten in Rechnung gestellten Gebühren oder anfallenden Nebenkosten, sowie alle angemessenen Aufwendungen und die vorgestreckten Kosten einschliesslich Telefon-, Telex-, Telegramm-, und Portogebühren, die bei der Depotbank beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren der Gesellschaft anfallen - diese Aufzählung ist nicht limitativ - von der Gesellschaft zu tragen.

Alle Kosten werden zuerst dem laufenden Einkommen angerechnet, dann dem Kapitalgewinn und erst dann dem Gesellschaftsvermögen.

X. Auflösung der Gesellschaft

Art. 27. Wird die Gesellschaft aufgelöst, so wird die Liquidation gemäss den gesetzlichen Bestimmungen durchgeführt. Der bei Abschluss der Liquidationsgeschäfte nicht verteilte Nettoliquidationserlös wird bei der «Caisse des Consignations» bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, bei Eintreten der unter a. und b. aufgeführten Ursachen, zu jeder Zeit die Schliessung eines oder mehrerer Unterfonds zu beschliessen.

a. Wenn das Nettovermögen eines Unterfonds weniger als LUF 50.000.000,- (oder den Gegenwert davon in einer anderen Währung) beträgt.

b. Bei wirtschaftlichen oder anlagepolitischen Veränderungen des Umfeldes.

Ausser wenn der Verwaltungsrat etwas Gegenteiliges beschliesst, steht es der Gesellschaft frei, die Aktien des(r) betroffenen Unterfonds, bis zum Inkrafttreten des Schliessungsbeschlusses, weiter zurückzunehmen.

Für solche Rücknahmeaufträge muss die Gesellschaft bei der Berechnung des Nettoinventarwertes eventuellen Abwicklungskosten der Schliessung Rechnung tragen.

Der Beschluss, einen oder mehrere Unterfonds zu schliessen zieht die sofortige vollständige Abschreibung der jeweiligen Gründungskosten nach sich. Es dürfen zudem keine Rücknahmegebühren oder sonstige Kommissionen in Rechnung gestellt werden.

Bei der Schliessung eines Unterfonds wird der Liquidationserlös des betreffenden Unterfonds, der 6 Monate nach Abschluss der Liquidationsgeschäfte nicht verteilt werden konnte ebenfalls bis zum Ablauf einer Frist von 30 Jahren bei der «Caisse des Consignations» hinterlegt.

Eine Fusion mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder mit einem luxemburgischen oder ausländischen Fonds ist nicht gestattet.

XI. - Schlussbestimmungen

Art. 28. Für sämtliche Punkte, welche in dieser Satzung nicht geregelt sind, wird auf die luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen, insbesondere das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften sowie das Gesetz vom 30. März 1988 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen, verwiesen.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

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

1. - CREDITANSTALTBANKVEREIN, vorgeannt, vierhundertneunundvierzig Aktien der Klasse B, hesaurierungsaktien des CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND - CREDITANSTALT ASSET ALLOCATION UNTERFONDS	449
2. - Herr Doktor Adam Lessing, vorgeannt, eine Aktie der Klasse B, Thesaurierungsaktien des CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND - CREDITANSTALT ASSET ALLOCATION UNTERFONDS	1
Total: vierhundertfünfzig	450

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr zweihundertfünfzigtausend (250.000,- LUF).

Zwecks Berechnung der Registrierungsgebühren wird das Gesellschaftskapital geschätzt auf eine Million dreihundertvierzehntausend (1.314.000,- LUF).

Ausserordentliche Hauptversammlung

Alsdann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt hatten, einstimmig folgende Beschlüsse:

- 1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf vier, die der Wirtschaftsprüfer auf einen festgesetzt.
 - 2) Zu den Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:
 - a) Doktor Adam Lessing, Managing Director, wohnhaft in Wien,
 - b) Herr André Schmit, Prokurist, wohnhaft in Schieren,
 - c) Magister Doktor Udo Egbert Birkner, Assistant Manager, wohnhaft in London,
 - d) Herr Rafik Fischer, Prokurist, wohnhaft in Goetzingen.
 - 3) Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:
 - FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG; 21, rue Glesener, L-1631 Luxemburg.
 - 4) Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers enden sofort nach der jährlichen Hauptversammlung von 1997.
 - 5) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, 11, rue Aldringen.
- Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.
 Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.
 Gezeichnet: A. Lessing, E. Schroeder.
 Enregistré à Mersch, le 13 mars 1996, vol. 398, fol. 67, case 5. – Reçu 50.000 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, den 13. März 1996.

E. Schroeder.

(09800/228/439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mars 1996.

CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS FUND ADVISOR S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 11, rue Aldringen.

STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am dreizehnten März.

Vor Notar Edmond Schroeder, mit Amtssitze in Mersch.

Sind erschienen:

1. - ÖSTERREICHISCHE INVESTMENTGESELLSCHAFT m.b.H., (Ö.I.G.), eine Gesellschaft österreichischen Rechts, mit Sitz in Wien,

hier vertreten durch Herrn Doktor Adam Lessing, Managing Director, wohnhaft in Wien, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift;

2. - Herr Doktor Adam Lessing, vorgeannt, handelnd in eigenem Namen.

Vorgenannte Vollmacht bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben, nach ne varietur-Unterzeichnung durch die Komparenten und den instrumentierenden Notar, um mit derselben einregistriert zu werden.

Welche Komparenten, handelnd wie vorstehend, den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Gesellschaft wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Hiermit wird zwischen den Unterzeichnern und allen, die Eigentümer von später ausgegebenen Aktien werden, eine Gesellschaft in Form einer «société anonyme» (Aktiengesellschaft) gegründet, die den Namen CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS FUND ADVISOR S.A. führt.

Art. 2. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft kann durch einen Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, der den im Artikel 18 der Satzung vorgesehenen Bedingungen für Beschlüsse zur Satzungsänderung entspricht, aufgelöst werden.

Art. 3. Der Zweck der Gesellschaft ist die Beratung des CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND, einer Investmentgesellschaft mit variablem Aktienkapital («SICAV»). Die Gesellschaft wird als solche nur den CREDITANSTALT GLOBAL MARKETS UMBRELLA FUND hinsichtlich der Zeichnung, dem Kauf, Verkauf, Tausch, etc., von Aktien, Anleihen und anderen Wertpapieren; der Investition der Barmittel der SICAV und generell hinsichtlich aller finanzieller Transaktionen, die die SICAV durchführen kann, beraten.

Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Tätigkeiten auszuüben, die für die Erfüllung ihrer Aufgabe als notwendig erachtet werden.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt. Durch Beschluß des Vorstandes können Zweigstellen oder andere Niederlassungen entweder in Luxemburg oder im Ausland gegründet werden.

Wenn der Vorstand entscheidet, daß außerordentliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse entstanden sind oder drohen, die die normale Tätigkeit der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die freie Kommunikation zwischen dem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland behindern, so kann der Sitz vorübergehend bis zur vollständigen Beseitigung dieser außerordentlichen Umstände ins Ausland verlegt werden. Diese vorübergehende Maßnahme hat keinerlei Auswirkungen auf die Nationalität der Gesellschaft, die trotz der zeitweiligen Verlegung des Sitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleiben wird.

Art. 5. Das Gesellschaftskapital wird mit drei Millionen Luxemburger Franken (LUF 3.000.000,-) festgesetzt und ist eingeteilt in eintausend (1.000,-) Namensaktien mit einem Nennwert von dreitausend Luxemburger Franken (LUF 3.000,-) pro Aktie.

Die Aktien werden wie folgt gezeichnet:

1) ÖSTERREICHISCHE INVESTMENT-GESELLSCHAFT m.b.H., neunhundertneunundneunzig Aktien	999 Aktien
2) Herr Doktor Adam Lessing, Managing Director, Wien, eine Aktie	1 Aktie
Gesamt:	1.000 Aktien

Die Aktien sind zur Gänze bar einbezahlt, was vom unterzeichnenden Notar beglaubigt wird.

Die Gesellschaft wird für die Aktien der Gesellschaft Namenszertifikate ausgeben.

Ein Aktionärsregister wird am Sitz der Gesellschaft geführt. Dieses Register beinhaltet den Namen jedes Aktionärs, seinen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien, den auf jede Aktie einbezählten Betrag und die Übertragung von Aktien mit dem jeweiligen Datum.

Aktien werden durch eine schriftliche Übertragungserklärung übertragen, welche in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Übertragungserklärung ist vom Veräußerer und vom Erwerber oder von deren bevollmächtigten Vertretern zu datieren und zu unterzeichnen. Die Gesellschaft kann als Beweis der Übertragung auch andere Arten der Übertragung als ausreichend ansehen.

Durch die Gesellschaft ausgegebene Aktien können nur mit vorheriger Zustimmung des Verwaltungsrates der Gesellschaft übertragen werden. Sollte der Verwaltungsrat die Zustimmung zu irgendeiner Übertragung verweigern, kann der Anbieter der Aktien seine Aktien übertragen, wenn er zuvor seine Aktien den anderen Aktionären pro rata der von den anderen Aktionären gehaltenen Aktien zum Buchwert am Tage des Angebotes angeboten hat und die anderen Aktionäre dieses Angebot nicht angenommen haben. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit die Modalitäten und Fristen innerhalb derer dieses Aufgriffsrecht ausgeübt wird, festsetzen.

Art. 6. Das Gesellschaftskapital kann durch einen Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, der den im Artikel 18 der Satzung vorgesehenen Bedingungen für Beschlüsse zur Satzungsänderung entspricht, erhöht oder ermäßigt werden.

Art. 7. Jede ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die ausgedehntesten Befugnisse, alle Handlungen in bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu beschließen oder zu ratifizieren.

Art. 8. Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre findet am dritten Dienstag des Monats Mai um 11.30 vormittags und zum ersten Mal im Jahre 1997, in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht, in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, oder an einem anderen in der Einladung angeführten Tagungsort in Luxemburg, statt.

Ist dieser Tag kein Bankarbeitstag, so wird die Hauptversammlung der Aktionäre am nächstfolgenden Tag abgehalten. Die ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre kann auch im Ausland abgehalten werden, wenn Umstände höherer Gewalt dies nach dem abschließenden Urteil des Vorstandes, erfordern.

Andere Versammlungen der Aktionäre können an dem Ort stattfinden, der in der jeweiligen Einladung genannt ist.

Sofern hierin nichts anderes festgesetzt ist, gelten für die Einladungsfristen sowie für die Beschlußquoten der Hauptversammlung der Aktionäre die gesetzlichen Bestimmungen.

Jede Aktie hat eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich bei den Gesellschaftsversammlungen vertreten lassen durch Nennung eines Bevollmächtigten entweder in Schriftform, drahtlich durch Telegramm oder Telex.

Sofern gesetzlich nichts anderes bestimmt ist, werden in einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung der Aktionäre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefaßt.

Der Vorstand kann alle anderen Voraussetzungen bestimmen, welche von den Aktionären erfüllt werden müssen, um an einer Versammlung der Gesellschafter teilnehmen zu können.

Hauptversammlungen der Aktionäre können durch den Verwaltungsrat oder den gesetzlich vorgeschriebenen Rechnungsprüfer mittels eingeschriebenem Brief, der die Tagesordnung zu enthalten hat und jedem Aktionär an seinem im Aktionärsregister angeführten Wohnsitz spätestens 8 Tage vor der Versammlung zuzusenden ist sowie entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht wurde, einberufen werden.

Sofern alle Aktionäre bei einer Hauptversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und erklären, daß sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Hauptversammlung der Aktionäre ohne vorherige Mitteilung (o) der Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 9. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen, geleitet.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre für die Dauer bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre und so lange bis deren Nachfolger gewählt und qualifiziert sind, gewählt. Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit mit oder ohne Grund durch Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre abgewählt und/oder ersetzt werden.

Die ersten Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Hauptversammlung der Aktionäre unmittelbar nach der Gründung der Gesellschaft gewählt und bleiben im Amt bis zur jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre 1997 und bis ihre Nachfolger gewählt worden sind.

Für den Fall, daß das Amt eines Verwaltungsratsmitgliedes wegen Tod, Rücktritt oder anderen Gründen unbesetzt ist, können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder ein Verwaltungsratsmitglied zum Ersatz der vakanten Verwaltungsratsmitgliedsposition bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre durch einfachen Mehrheitsbeschluß wählen.

Im Falle der Stimmengleichheit in einer Sitzung für oder gegen einen Beschluß ist die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden ausschlaggebend.

Art. 10. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden. Der Verwaltungsrat wählt ebenfalls einen Sekretär, der nicht dem Verwaltungsrat angehören muß, der für die Erstellung der Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Hauptversammlung der Aktionäre verantwortlich ist.

Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder zweier Mitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort zusammen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende führt den Vorsitz in den Sitzungen des Verwaltungsrates und der Hauptversammlung der Aktionäre. In seiner Abwesenheit ernennen die Verwaltungsratsmitglieder oder die Hauptversammlung der Aktionäre bei jeder Sitzung ein Verwaltungsratsmitglied oder eine andere Person mit einfacher Mehrheit der anwesenden Stimmen als Vorsitzenden auf Zeit.

Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Leitungsmitglieder der Gesellschaft, einschließlich einen Generaldirektor, einen Geschäftsführer, einen stellvertretenden Generaldirektor und stellvertretende Geschäftsführer und andere Angestellte, die für den Betrieb und die Verwaltung der Gesellschaft als notwendig erachtet werden, bestellen.

Jede derartige Ernennung kann durch den Verwaltungsrat zu jeder Zeit widerrufen werden.

Die ernannten Leitungsmitglieder der Gesellschaft haben, abgesehen von den in der Satzung geregelten Fällen, die Rechte und Aufgaben, die ihnen vom Verwaltungsrat übertragen werden.

Sitzungen des Verwaltungsrates sind den Mitgliedern spätestens 48 Stunden vor dem Beginn der Sitzung durch schriftliche Einladung bekannt zu geben. In Dringlichkeitsfällen, wobei in diesen Fällen die Umstände, die die Dringlichkeit begründen, in der Einladung anzuführen sind, kann auf diese Frist verzichtet werden. Auf die Bedingung der rechtzeitigen schriftlichen Einladung kann durch schriftliche, drahtliche, telegrafische oder gefaxte Zustimmung aller Mitglieder verzichtet werden. Eine gesonderte Einladung ist nicht erforderlich, wenn eine Sitzung des Verwaltungsrates zu einem Termin und an einem Ort stattfindet, die in einem im voraus vom Verwaltungsrat angenommenen Beschluß festgelegt sind.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann ein anderes Verwaltungsratsmitglied schriftlich, fernschriftlich, per Telegramm oder per Telefax zu seinem Stellvertreter ernennen.

Der Verwaltungsrat kann nur dann rechtswirksam handeln oder beraten, wenn mindestens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten sind. Entscheidungen werden mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Mitglieder getroffen.

Art. 11. Die Protokolle jeder Sitzung des Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder in dessen Abwesenheit vom Vorsitzenden auf Zeit, der bei dieser Sitzung den Vorsitz führt, unterschrieben.

Abschriften und Auszüge dieser Protokolle, die für Gerichtsverfahren oder sonst hergestellt werden, unterschreiben der Verwaltungsratsvorsitzende oder der Sekretär oder zwei Verwaltungsratsmitglieder.

Art. 12. Die Verwaltungsratsmitglieder können nur in ordnungsgemäß einberufenen Versammlungen des Verwaltungsrates tätig werden. Der Verwaltungsrat hat das Recht, die Geschäftspolitik, die Richtlinien und die Handhabung der Verwaltung und die geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft zu bestimmen. Außer in den durch Beschluß des Verwaltungsrates festgehaltenen Fällen können Mitglieder des Verwaltungsrates allein die Gesellschaft nicht verbindlich vertreten.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse, die täglichen Geschäfte und Angelegenheiten der Gesellschaft zu führen sowie zum Vorteil der Gesellschaft tätig zu werden, an die Mitglieder der Leitung der Gesellschaft delegieren.

Die Gesellschaft ist rechtsverbindlich verpflichtet durch die gemeinsamen Unterschriften von je zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder durch die Einzelunterschrift eines Mitglieds, das durch den Verwaltungsrat ermächtigt worden ist oder durch gemeinsame oder Einzelunterschrift eines jeden Geschäftsführers oder Leitungsmitglied der Gesellschaft oder eines Dritten, wenn sie vom Verwaltungsrat ordnungsgemäß ermächtigt wurden.

Art. 13. Die Tatsache, daß einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsleiter der Gesellschaft beteiligt, Verwaltungsratsmitglied, Aktionäre, ein Mitglied der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter eines anderen Unternehmens ist hat keinen Einfluß auf den Inhalt oder das rechtsgültige Zustandekommen von Verträgen zwischen der Gesellschaft und dem anderen Unternehmen.

Kein Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung des Unternehmens der Verwaltungsratsmitglied, Mitglied der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter einer anderen Gesellschaft oder Unternehmens ist, wird allein durch die Tatsache dieser Beziehungen daran gehindert, Verträge oder Transaktionen zwischen der Gesellschaft und diesem

anderen Unternehmen oder Gesellschaft zu behandeln, darüber abzustimmen oder Handlungen in bezug auf solche Verträge oder Transaktionen zu setzen.

Falls ein Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung des Unternehmens Privatinteressen an irgendeiner Transaktion der Gesellschaft hat, so hat er dies dem Verwaltungsrat der Gesellschaft mitzuteilen, sich der Beratung und Abstimmung über eine solche Transaktion zu enthalten und die bezüglichen Tatsachen sind der nächstfolgenden Hauptversammlung der Aktionäre mitzuteilen.

Die Gesellschaft kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung sowie seine Erben, Testamentsvollstrecker und Sachwalter für alle Kosten, die dem betreffenden Mitglied im Zusammenhang mit Verfahren, in die er aufgrund der Tatsache, daß er Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung des Unternehmens ist, sowie für alle anderen Verfahren in Bezug auf Unternehmen, deren Aktionäre oder Gläubiger das Unternehmen ist und in dem das betreffende Mitglied auf Ersuchen der Gesellschaft tätig geworden ist (sofern keine Schad- und Klagloshaltung durch jenes Unternehmen erfolgt), erwachsen sind, schad- und klaglos halten. Ausgenommen davon sind Angelegenheiten, in denen nach dem abschließenden Urteil eines Gerichtes das betreffende Mitglied für schuldig erkannt wurde, grob fahrlässig oder vorsätzlich gehandelt zu haben.

Im Falle eines gerichtlichen Vergleiches wird eine solche Schad- und Klagloshaltung nur in bezug auf jene Angelegenheiten, die vom Vergleich erfaßt sind, gewährt, in bezug auf die der Gesellschaft von ihrem Rechtsbeistand mitgeteilt wird, daß das zu entschädigende Mitglied sich keiner solchen Pflichtverletzung schuldig gemacht hat. Dieses Recht auf Schad- und Klagloshaltung schließt weitergehende oder andere Rechte der Mitglieder des Verwaltungsrates der Geschäftsleitung nicht aus.

Art. 14. Die Geschäfte der Gesellschaft, insbesondere ihre Buchhaltung und steuerlichen Angelegenheiten und die Abgabe von Steuererklärungen oder anderen nach den Luxemburger Gesetzen vorgeschriebenen Berichten unterliegen der Aufsicht durch den gesetzlich vorgeschriebenen Abschlussprüfer. Der Abschlussprüfer wird bei der Jahresversammlung der Gesellschaft für einen Zeitraum bis zur nächsten Generalversammlung und bis zur Bestellung eines Nachfolgers bestellt. Der Abschlussprüfer bleibt in seiner Funktion bis er oder sein Nachfolger bestellt wurde.

Der erste gesetzliche Abschlussprüfer wird von der Generalversammlung unmittelbar nach Gründung der Gesellschaft bestellt und bleibt bis zur Hauptversammlung der Aktionäre 1997 und bis sein Nachfolger bestellt ist im Amt.

Der gesetzliche Abschlussprüfer kann jederzeit mit oder ohne Grund von den Aktionären seines Amtes enthoben werden.

Art. 15. Das Wirtschaftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jedes Kalenderjahres und endet am 31. Dezember mit Ausnahme des ersten Wirtschaftsjahres, das am Tag der Gründung der Gesellschaft beginnt und am 31. Dezember 1996 endet.

Art. 16. Aus dem jährlichen Gewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) der gesetzlichen Reserve zugeführt. Diese Zuführungspflicht endet sobald und solange als die gesetzliche Rücklage 10% des Kapitals der Gesellschaft, das in Artikel 5 angeführt ist, bzw. des erhöhten oder ermäßigten Kapitals gem. Artikel 6, beträgt.

Über Vorschlag des Verwaltungsrates beschließt die Hauptversammlung der Aktionäre über die Verwendung des restlichen Gewinnes.

Der Verwaltungsrat kann Zwischenausüttungen (Interimsdividenden) unter den Bedingungen des Artikel 72/2 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften beschließen.

Art. 17. Im Fall der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die physische oder juristische Personen sein können) durchgeführt. Die Liquidatoren, deren Befugnisse und Vergütung werden von der Hauptversammlung der Aktionäre, die die Auflösung der Gesellschaft beschließt, ernannt.

Art. 18. Diese Satzung kann von Zeit zu Zeit von der Hauptversammlung der Aktionäre unter den von Luxemburger Gesetzen, vorgesehenen Bedingungen für Quoren und Abstimmungserfordernisse abgeändert werden.

Art. 19. Für alle Angelegenheiten, die in dieser Satzung nicht geregelt werden, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils geltenden Fassung sowie insbesondere Artikel 209 des genannten Gesetzes.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

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

1. - ÖSTERREICHISCHE INVESTMENTGESELLSCHAFT m.b.H., vorgeannt, neunhundertneunundneunzig	
Aktien	999
2. - Herr Doktor Adam Lessing, vorgeannt, eine Aktie	1
Total: tausend Aktien	1.000

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr einhundertfünfzigtausend (150.000,- LUF).

Generalversammlung

Alsdann treten die erschienenen Gründer zu einer ersten ausserordentlichen Generalversammlung zusammen, die sie als gehörig einberufen bekennen, und fassen folgende Beschlüsse:

1. - Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei festgesetzt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden bestellt:

a) Herr Doktor Adam Lessing, Managing Director, wohnhaft in Wien,

- b) Herr Rafik Fischer, Prokurist, wohnhaft in Goetzingen,
 c) Herr André Schmit, Prokurist, wohnhaft in Schieren.

2. - Zum Abschlussprüfer wird gewählt:

- FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.

3. - Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg, 11, rue Aldringen.

4. - Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers erlischt bei der Generalversammlung des Jahres 1997.

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

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

Gezeichnet: A. Lessing, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 14 mars 1996, vol. 398, fol. 67, case 8. – Reçu 30.000 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, den 15. März 1996.

E. Schroeder.

(09987/228/239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 1996.

SOURCE CASTEL, Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 47.665.

La société FIDALUX S.A. dans les bureaux de laquelle la société anonyme SOURCE CASTEL avait fait élection de son siège social au 3, rue de l'Industrie à L-1811 Luxembourg dénonce avec effet immédiat, tout office de domiciliation de ladite société constituée le 11 mai 1994 par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg (acte publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 357 du 25 septembre 1994, (acte publié au Mémorial C, Recueil numéro 233 du 30 mai 1995) numéro du registre de commerce Luxembourg B 47.665.

Ladite société est actuellement sans siège social connu au Luxembourg.

C. Blondeau
 Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 1996, vol. 477, fol. 95, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11735/565/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 1996.

SOURCE CASTEL HOLDING S.A., Société Anonyme holding.

R. C. Luxembourg B 46.700.

La société FIDALUX S.A. dans les bureaux de laquelle la société anonyme holding SOURCE CASTEL HOLDING S.A., avait fait élection de son siège social au 3, rue de l'Industrie à L-1811 Luxembourg dénonce avec effet immédiat, tout office de domiciliation de ladite société constituée le 7 février 1994 par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg (acte publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 197 du 19 mai 1994), numéro du registre de commerce Luxembourg B 46.700.

Ladite société est actuellement sans siège social connu au Luxembourg.

C. Blondeau
 Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 1996, vol. 477, fol. 95, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11736/565/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 1996.

EDITHOLDING, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 7.704.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 1^{er} février 1996, le siège social de la société a été transféré du 2, boulevard Royal, L-2953 Luxembourg, au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Les démissions des administrateurs MM. Jean Bodoni et Samuel Josefowitz ont été acceptées. M. Henri Grisius, administrateur de sociétés, L-Leudelange, a été appelé aux fonctions d'administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 1997. De ce fait, le nombre des administrateurs a été réduit de quatre à trois.

Luxembourg, le 6 février 1996.

Pour EDITHOLDING

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

(05988/006/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 1996.

A.B. TRADING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 1, rue Glesener.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. Monsieur Laurent Roger Hugues Ancelot, agent de voyages, demeurant à Charleroi, Belgique,

2. Monsieur Rabah Bekda, agent de voyages, demeurant à Quievrechain, France.

Les comparants sub 1 et 2 sont représentés par Monsieur Christopher Sykes, expert-comptable, demeurant à Luxembourg,

en vertu de deux pouvoirs sous seing privé lui délivrés à Luxembourg en date du 23 janvier 1996,

lesquels pouvoirs, après avoir été signés ne varietur par son porteur et le notaire soussigné, resteront annexés aux présentes pour être formalisés avec elles.

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

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires des parts ci-après créées et de ceux qui pourraient l'être ultérieurement, une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.**Art. 2.** La société a pour objet l'achat, la vente, l'importation, l'exportation, la location de voitures sans chauffeur ainsi que l'exploitation d'une agence commerciale.

D'une façon générale, elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. La société prend la dénomination de A.B. TRADING, S.à r.l.**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré en toute autre lieu d'un commun accord entre les associés.**Art. 5.** La durée de la société est indéterminée. Elle commence à compter du jour de sa constitution.**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 500.000,-), divisé en cinq cents (500) parts sociales de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.

Les cinq cents (500) parts sociales sont souscrites comme suit:

1. Monsieur Laurent Ancelot, prénommé 250

2. Monsieur Rabah Bekda, prénommé 250

Total: cinq cents parts sociales 500

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

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.**Art. 8.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.**Art. 9.** Les créanciers personnels, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et les documents de la société.**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants qui sont nommés par l'assemblée des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

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

Art. 11. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.**Art. 14.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.**Art. 15.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.**Art. 16.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

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

Art. 17. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associé(s) ou non, nommé(s) par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

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

Assemblée générale extraordinaire

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

1. Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée:

Monsieur Rabah Bekda, agent de voyages, demeurant à Quievrechain, France.

La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances sous la signature individuelle de son gérant unique, Monsieur Rabah Bekda, prénommé.

2. L'adresse du siège social est fixée à L-1631 Luxembourg, 1, rue Glesener.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ soixante mille francs luxembourgeois (LUF 60.000.-).

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

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

Signé: C. Sykes, A. Biel.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 janvier 1996, vol. 821, fol. 8, case 4. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Differdange, le 2 février 1996.

A. Biel.

(05938/203/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 1996.

EUROSERV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

STATUTES

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

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

There appeared:

Mrs Frederika Vijtenhout-Roerade, manager of companies, residing in L-2531 Luxembourg, 2, rue Frantz Seimetz, who has incorporated a «one-man limited liability company» (société à responsabilité limitée unipersonnelle), the Articles of which she has established as follows:

Title I. - Form - Object - Name - Registered office - Duration

Art. 1. There is hereby formed a société à responsabilité limitée unipersonnelle which will be governed by actual laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, of September 18th 1933 on «sociétés à responsabilité limitée» and their modifying laws, in particular that of December 28th, 1992 relating to the société à responsabilité limitée unipersonnelle, and the present Articles of Incorporation.

At any moment, the member may join with one or more joint members and, in the same way, the following members may adopt the appropriate measures to restore the unipersonnel character of the company.

Art. 2. The object of the company is any performance of services in whatever forms in the secretarial scope.

In general, the Company may take any measure and carry out any operation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem useful to the accomplishment and development of its object.

Art. 3. The company is incorporated under the name of EUROSERV, S.à r.l.

Art. 4. The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.

The Head Office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg.

Art. 5. The Company is constituted for an undetermined period.

Title II. - Capital - Shares

Art. 6. The Company's capital is set at five hundred thousand (500,000.-) Luxembourg francs, represented by five hundred (500) common shares of a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs each, all subscribed to by Mrs Frederika Vijtenhout-Roerade, prenamed.

All the shares have been entirely subscribed to and fully paid up in cash so that the amount of five hundred thousand (500,000.-) Luxembourg francs is at the free disposal of the company as has been proved to the undersigned notary, who expressly bears witness to it.

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 7. The shares held by the sole member are freely transferable among living persons and by way of inheritance or in case of liquidation of joint estate of husband and wife.

In case of more members, the shares are freely transferable among members. In the same case, they are transferable to non-members only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same case, the shares shall be transferable because of death to non-members only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In case of a transfer, in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August, 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the last three balance sheets of the Company.

Title III. - Management

Art. 8. The Company is managed by one or more managers, appointed and revokable by the sole member or, as the case may be, the members.

The manager or managers are appointed for an unlimited duration and they are vested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated for determined affairs to one or more agents, either members or not.

The company is validly bound by the sole signature of any one manager.

Title IV. - Decisions of the sole member - Collective decisions of the members

Art. 9. The sole member exercises the powers devolved to the meeting of members by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole member.

In case of more members, the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Title V. - Financial year - Balance sheet - Distributions

Art. 10. The Company's financial year runs from the first of January of each year to the thirty-first of December of the same year.

Art. 11. Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the company.

Every year five per cent of the net profit will be transferred to the legal reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed til the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members. However, the sole member or, as the case may be, the meeting of members may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Title VI. - Dissolution

Art. 12. The Company is not dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by the manager or managers in office or, failing them, by one or more liquidators appointed by the sole member or by the general meeting of members. The liquidator or liquidators will be vested with the broadest powers for the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities will be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

Title VII. - General provisions

Art. 13. For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members refer to the existing laws.

Transitory provision

The first financial year shall begin today and finish on December 31st, 1996.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about forty-five thousand (45,000.-) francs.

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member, representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions:

1) Is appointed manager of the company for an indefinite period:

- Mrs Frederika Vijtenhout-Roerade, prenamed.

2) The Company shall have its registered office in L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

Statement

The notary has drawn the attention of the Appearer to the fact that the precited object shall need a previous authorization delivered by the competent Ministry.

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

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

The document having been read and translated into the language of the Appearer, she signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

Madame Frederika Vijtenhout-Roerade, gérante de sociétés, demeurant 2, rue Frantz Seimetz, L-2531 Luxembourg.

Laquelle comparante a déclaré avoir constitué une société à responsabilité limitée unipersonnelle dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}. - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives, en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associé peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la société.

Art. 2. La société a pour objet la prestation de services de toutes formes dans le domaine du secrétariat.

Elle peut, de manière générale, accomplir toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter la réalisation.

Art. 3. La Société prend la dénomination de EUROSERV, S.à r.l.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

Art. 5. La durée de la Société est illimitée.

Titre II. - Capital - Parts

Art. 6. Le capital social est fixé à cinq cent mille (500.000,-) francs luxembourgeois, représenté par cinq cents (500) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune, toutes souscrites par Madame Frederika Vijtenhout-Roerade.

Toutes les parts sociales ont été entièrement souscrites et intégralement libérées en numéraire, de sorte que la somme de cinq cent mille (500.000,-) francs luxembourgeois est à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Chaque action donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la société en proportion directe au nombre des actions existantes.

Art. 7. Les parts sociales détenues par l'associé unique sont librement transmissibles entre vifs et par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Titre III. - Gérance

Art. 8. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés et révocables par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, associés ou non.

La société est engagée par la signature individuelle d'un gérant.

Titre IV. - Décisions de l'associé unique, Décisions collectives d'associés

Art. 9. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

Titre V. - Année sociale - Bilan - Répartitions

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

(05913/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 1996.

DIVIM PROMOTIONS, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1710 Luxemburg, 1, rue Paul Henkes.

STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am zehnten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker, im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Ist erschienen:

Herr Dr. rer. pol. Hans Wilhelm Ferdinand, Diplomkaufmann, Diplomvolkswirt, wohnhaft 1, rue Paul Henkes in L-1710 Luxemburg.

Welcher Komparent, erklärt eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung luxemburgischen Rechts gründen zu wollen, welche den Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften und der vorliegenden Satzung unterliegt.

Art. 1. Der Unterzeichner und alle Personen, welche in Zukunft Gesellschafter werden können, gründen hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht, welcher sie den nachstehenden Gesellschaftsvertrag sowie die diesbezügliche Gesetzgebung zugrunde legen.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft sind der Vertrieb von Verkaufsförderungsprodukten, die Beratungstätigkeit im Bereich von Verkaufsförderung, die Durchführung sämtlicher damit verbundenen Geschäften sowie die Beteiligung als Gesellschafter oder Darlehnsgeber an Gesellschaften des In- und Auslandes mit gleichem oder ähnlichem Unternehmensgegenstand.

Die Gesellschaft ist berechtigt, alle mit ihrem Gesellschaftszweck in Zusammenhang stehenden Hilfs- und Nebengeschäfte zu tätigen.

Art. 3. Die Gesellschaft führt die Bezeichnung DIVIM PROMOTIONS, GmbH.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Art. 5. Die Gesellschaft wird für eine unbegrenzte Dauer gegründet vom heutigen Tage an gerechnet.

Art. 6. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt fünfhunderttausend luxemburgische Franken (500.000,-), eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile von je eintausend luxemburgischen Franken (1.000,-), welche alle dem alleinigen Teilhaber, Herrn Dr. rer. pol. Hans Wilhelm Ferdinand, Diplomkaufmann und Diplomvolkswirt, wohnhaft in L-1710 Luxemburg, 1, rue Paul Henkes, zugeteilt sind.

Diese Anteile wurden vollständig und in bar eingezahlt, so daß die Summe von fünfhunderttausend luxemburgischen Franken (500.000,-) der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wurde.

Art. 7. Die Anteile sind zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Sie können unter Lebenden an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung aller in der Gesellschafterversammlung abgegebenen Stimmen übertragen werden.

Bei Sterbefall können die Anteile nur mit Zustimmung aller überlebenden Gesellschafter an Nichtgesellschafter übertragen werden.

Art. 8. Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft nicht auf.

Art. 9. Gläubiger, Berechtigte oder Erben können in keinem Fall einen Antrag auf Siegelanlegung am Firmeneigentum oder an den Firmenschriftstücken stellen.

Art. 10. Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen und welche von dem einzigen Teilhaber oder durch die Generalversammlung aller Teilhaber ernannt werden.

Falls der einzige Teilhaber oder die Generalversammlung nicht anders bestimmen, haben der oder die Geschäftsführer gegenüber Dritten die weitestgehendsten Befugnisse, um die Gesellschaft bei allen Geschäften zu vertreten, welche im Rahmen ihres Gesellschaftszweckes liegen. Die Gesellschaft kann auch eine oder mehrere Personen, ob Gesellschafter oder nicht, zu Prokuristen oder Direktoren bestellen und deren Befugnisse festlegen.

Art. 11. Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt, ganz gleichgültig wieviele Anteile er hat. Er kann so viele Stimmen abgeben, wie er Anteile hat. Jeder Gesellschafter kann sich rechtmäßig bei der Gesellschafterversammlung aufgrund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

Art. 12. Bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft gehen die Geschäftsführer keine persönlichen Verpflichtungen ein. Als Beauftragte sind sie nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

Art. 13. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am 31. Dezember.

Art. 14. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen, und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluß in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

Art. 15. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

Art. 16. Der nach Abzug der Kosten, Abschreibungen und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Nach Zuweisung an die gesetzliche Reserve wird über die Verwendung des verbleibenden Betrages von der Gesellschafterversammlung frei entschieden.

Art. 17. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

Art. 18. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Der amtierende Notar bescheinigt, daß die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf 25.000,- Franken geschätzt.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 1996.

Ausserordentliche Generalversammlung

Und sofort nach der Gründung der Gesellschaft hat der Teilhaber, welcher das gesamte Kapital vertritt, folgende Beschlüsse gefaßt:

1) Die Zahl der Geschäftsführer wird auf einen festgelegt.

2) Zum Geschäftsführer wird auf unbestimmte Dauer ernannt:

Herr Hans-Jürgen Protzmann, Diplomkaufmann, wohnhaft in D-63110 Rodgau, Drosselweg 22.

Die Gesellschaft wird rechtskräftig durch die Unterschrift des Geschäftsführers vertreten.

3) Sitz der Gesellschaft ist L-1710 Luxemburg, 1, rue Paul Henkes.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, hat der Komparent mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Dr. rer. pol. H. W. Ferdinand, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 1996, vol. 88S, fol. 80, case 5. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 1. Februar 1996.

P. Decker.

(05942/206/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 1996.

GONDWANA INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 253, boulevard Royal.

STATUTES

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the company established under the denomination of GONDWANA INVESTMENTS LTD, having its registered office in George Town, Grand Cayman (Cayman Islands), British American Tower, Third Floor, incorporated under the Cayman Islands Laws on September 29th, 1994.

The meeting begins at four thirty p.m., Mr Jean-Raymond Boule, company director, residing in Monaco (Principality of Monaco), being in the Chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Christophe Davezac, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Teunis Akkerman, economic counsel, residing in Luxembourg.

The Chairman then states that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the bureau that the fifty thousand (50,000) shares of a par value of one (1) United States Dollar each, representing the total capital of fifty thousand (50,000.-) United States Dollars are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, all the persons present at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the director of each of the shareholders all represented at the meeting and by the members of the bureau, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

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

1. Ratification of the resolutions passed in George Town, Grand Cayman (Cayman Islands), by the sole shareholder on December 14, 1995 and in Monaco (Principality of Monaco), by the sole Director on December 20, 1995, which resolved, among others, to transfer the registered office from the Cayman Islands to Luxembourg and to delegate to any director or officer all the powers to perform all the formalities and to effect all the registrations and publications as well in the Cayman Islands as in Luxembourg, for the purpose of the transfer of the registered office and the continuation of the company in the Grand Duchy of Luxembourg;

2. Total update of the Articles of Incorporation of the Company for the purpose of its transfer and continuation in the Grand Duchy of Luxembourg and change of the name of the company to GONDWANA (INVESTMENTS) S.A.;

3. Confirmation of the transfer of the Company's registered office to Luxembourg, and change of the nationality of the company at the present time of Cayman Islands nationality to a company of Luxembourg nationality;

4. Approval of the balance sheet and opening patrimonial statement of the company henceforth of Luxembourg nationality, all the assets and all the liabilities of the company previously of Cayman Islands nationality, without limitation, remaining the ownership in their entirety of the Luxembourg company which will continue to own all the assets and will continue to be obliged by all the liabilities and commitments of the company previously of Cayman Islands nationality;

5. Confirmation of the establishment of the registered office in L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal;

6. Appointment of the members of the Board of Directors;

7. Appointment of the statutory auditor;

8. Determination of the duration of the Director's, and Statutory Auditor's mandates;

9. Miscellaneous.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolutions by unanimous vote:

First resolution

The Extraordinary General Meeting ratifies the resolutions passed in Grand Cayman, Cayman Islands, by the sole shareholder on December 14, 1995 and in Monaco (Principality of Monaco) by the sole Director on December 20, 1995, by which it was resolved:

Resolutions passed by the sole shareholder:

«2. That the Memorandum of Association be amended by the addition of a new Clause 9 and the Articles of Association be amended by the addition of a new Article 122 as follows:

«The Company shall, subject to the provisions of the Statutes and with the approval of a Special Resolution, have the power to register by way of continuation as a body corporate under the laws of any jurisdiction outside the Cayman Islands and to be deregistered in the Cayman Islands.»

3. That the Company do all acts, deeds and things as may be necessary or desirable to register by way of continuation/continuance as a body corporate limited by shares under the laws of Luxembourg and to deregister as a Company in the Cayman Islands.

4. That any Director or Officer be authorised to do all acts, deeds and things and to execute all instruments as may be necessary or desirable to effect the registration of the Company by way of continuation/continuance in Luxembourg and the deregistration of the Company in the Cayman Islands.»

Resolutions passed by the sole Director:

«5. Transfer by way of continuation to Luxembourg.

The Chairman noted that it was proposed to transfer the company by way of continuation to Luxembourg pursuant to Section 218 of the Companies Law (1995 Revision). The Chairman noted that documentation relating to the transfer (the «Redomiciliation») had already been prepared and filed with the Registrar of Companies in the Cayman Islands and that the sole shareholder had approved amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company to enable the Redomiciliation to take place.

It was resolved that, the Company do all acts and things as may be necessary or desirable to register by way of continuation as a body corporate under the laws of Luxembourg and to deregister the Company in the Cayman Islands with effect from 29th December, 1995 or such later date as any Director at his absolute discretion determines; and

That any Director or Officer be authorised to do all acts, matters and things and to execute all agreements and documents as may be necessary or desirable to effect the registration of the Company in Luxembourg and the deregistration of the Company in the Cayman Islands and all actions already taken in connection with the Redomiciliation be and are hereby approved, ratified and confirmed.»

Pursuant to a resolution dated 8 January 1996, the sole director of the company resolved to change the date of the transfer of GONDWANA INVESTMENTS LTD's registered office to fix it on 15 January 1996.

Second resolution

The General Meeting resolved to change the name of the company to GONDWANA (INVESTMENTS) S.A. and to adopt the Articles of Incorporation of the Company, which after total update to conform them to the Luxembourg law, will have henceforth the following wording:

Art. 1. There exists a corporation continuing under Luxembourg laws by the name of GONDWANA (INVESTMENTS) S.A.

The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair the normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The company is continued for an unlimited period. The company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 2. The Company's object is, as well in Luxembourg as abroad, in whatever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with the creation, management and financing, in whatever form, of any undertakings and companies which object is any activities in whatever form, as well as the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose.

The Company may take participating interests by any means in any businesses, undertakings or companies having the same, analogous or connected object, or which may favour its development or the extension of its operations.

Art. 3. The corporate capital is set at fifty thousand (50,000.-) United States Dollars, divided into ten thousand (10,000) shares with a par value of five (5.-) United States Dollars each.

In addition to the par value, the shareholders paid in kind an issue premium amounting to five million eight hundred and forty-six thousand three hundred and fifty-five (5,846,355.-) US Dollars.

Art. 4. The shares shall be registered or bearer shares, at the option of the shareholders.

The company's shares may be issued, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

The company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended by the law of April 24, 1983.

The capital of the company may be increased or reduced in one or several steps by resolution of the general meeting of shareholders, adopted in accordance with the provisions applicable to changes in the Articles of Incorporation.

Art. 5. The company shall be managed by a board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The Directors shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the board of Directors, the remaining Directors have the right to provisionally fill the vacancy; in this case such a decision must be ratified by the next general meeting.

Art. 6. The board of Directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the object of the company.

All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of incorporation are within the competence of the board of Directors.

The board of Directors may elect a Chairman. In the absence of the Chairman, another Director may preside over the meeting.

The board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted.

In case of urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie the Chairman has the casting vote.

The board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the company in connection therewith to one or more Directors, managers, or other officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to the previous authorization of the general meeting.

The company is bound either by the individual signature of the Managing Director or by the joint signatures of any two Directors.

Art. 7. The company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 8. The company's financial year shall begin on the first of February of each year and end on the thirty-first of January of the following year.

Art. 9. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the third Tuesday in the month of June at 3 p.m.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 10. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without convening notices.

Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 11. The general meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the company.

It shall determine the appropriation and distribution of the net profits.

Art. 12. Under the provisions set forth in Article 72-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended by the law of April 24, 1983, the Board of Directors is authorised to distribute interim dividends.

Art. 13. The law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

Transitory provisions

1) The first financial year after the continuation of the company in Luxembourg shall begin today and end on January 31st, 1996.

2) The first annual ordinary general meeting shall be held in 1996.

Shareholders

The shares are held as follows

1) AUK LIMITED, with registered office in Nassau (Bahamas), three thousand three hundred and twenty shares	3,320
2) GLOBE FLOWER HOLDINGS LIMITED, with registered office in Tortola (British Virgin Islands), three thousand three hundred and twenty shares	3,320
3) STORMDUST LIMITED, with registered office in St Helier, Jersey (Channel Islands), three thousand three hundred and twenty shares	3,320
4) JRB HOLDINGS II LIMITED, with registered office in George Town, Grand Cayman (Cayman Islands), twenty shares	20
5) JRB HOLDINGS III LIMITED, with registered office in George Town, Grand Cayman (Cayman Islands), twenty shares	20
Total: ten thousand shares	10,000

The undersigned notary certifies on basis of a balance sheet as at 10 January 1996, presented to him that the corporate capital of an amount of fifty thousand (50,000.-) United States dollars has been fully subscribed to and entirely paid in at the time of continuation of the company in Luxembourg.

In addition to the par value, the shareholders paid in kind an issue premium amounting to 5,846,355.- US Dollars.

The general meeting adopts the report dated 15 January 1996, of the réviseur d'entreprises KPMG AUDIT with registered office in L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, in view of the transfer of the company and which contains the following conclusions:

«Conclusion:

On the basis of the work we have undertaken as described above, our conclusions are as follows:

- the value produced by the method of calculation used by the Board of Directors to value the assets and liabilities to be transferred is not less than the corporate capital of the continued Luxembourg company which is 50,000.- United States Dollars, divided into 10,000 shares of par value 5.- United States Dollars each and the share premium to be transferred of 5,846,355.- United States Dollars;

- the valuation methods used for the transfer of the assets and liabilities from the Cayman Islands to the Grand Duchy of Luxembourg, as described in the paragraph «Methods of valuation», are appropriate in the circumstances.»

Said report shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Third resolution

The General Meeting confirms the transfer of the registered office to Luxembourg, and the change of the nationality of the company, at the present time of Cayman Islands nationality, to a company of Luxembourg nationality, continuing under the Luxembourg law.

Fourth resolution

The General Meeting approves the balance sheet, opening patrimonial statement of the company henceforth of Luxembourg nationality, specifying all the patrimonial values as well as all the items of the Cayman Islands company's balance sheet, established as of 10 January 1996, and states that all the assets and all the liabilities of the company previously of Cayman Islands nationality, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Luxembourg company which continues to own all the assets and continues to be obliged by all the liabilities and commitments of the company previously of Cayman Islands nationality.

Said opening balance sheet, after signature ne varietur by the parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Fifth resolution

The General Meeting confirms the establishment of the registered office in L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

Sixth resolution

The General Meeting resolved to proceed with the appointment of the members of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.

1) The number of Directors is set at three and that of the Auditors at one.

2) The following have been appointed Directors:

a) Mr Jean-Raymond Boule, company director, residing in Monaco-Fontvieille;

b) Mr Ekkehart Kessel, business manager, residing in Mondorf-les-Bains;

c) Mr Edmond Van de Kelft, business manager, residing in Antwerp (Belgium).

3) The following is appointed Auditor:

KPMG AUDIT, with registered office in L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

4) The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2001.

Valuation

For the purpose of registration, the present capital of the company, together with the issue premium, is valued at one hundred and seventy-five million one hundred and eighty thousand seven hundred (175,180,700.-) francs.

Expenses

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately two million thirty thousand (2,030,000.-) francs.

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed at five thirty p.m.

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

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

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

Traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société établie sous la dénomination de GONDWANA INVESTMENTS LTD, avec siège social à George Town, Grand Cayman (Iles Cayman), British American Tower, Troisième Etage, constituée sous le droit des Iles Cayman le 29 septembre 1994.

La séance est ouverte à seize heures trente sous la présidence de Monsieur Jean-Raymond Boule, administrateur de sociétés, demeurant à Monaco (Principauté de Monaco).

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Christophe Davezac, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Teunis Akkerman, conseil économique, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite que:

I. Il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les cinquante mille (50.000) actions d'une valeur nominale d'un (1,-) dollar des Etats-Unis chacune, représentant l'intégralité du capital social de cinquante mille (50.000,-) dollars des Etats-Unis, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence portant la signature de l'administrateur de chacun des actionnaires, tous présents ou représentés à l'assemblée, et celles des membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II. L'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Entérinement des résolutions prises à Georges Town, Grand Cayman (Iles Cayman), par l'actionnaire unique, le 14 décembre 1995 et à Monaco (Principauté de Monaco) par l'administrateur unique, le 20 décembre 1995, qui ont décidé, entre autres, de transférer le siège social des Iles Cayman à Luxembourg et de déléguer à tout administrateur ou agent tous les pouvoirs pour accomplir toutes les formalités et procéder à toutes les inscriptions et publications tant aux Iles Cayman qu'au Luxembourg en vue du transfert du siège et de la continuation de la société au Grand-Duché de Luxembourg.

2. Refonte totale des Statuts de la Société en vue de son transfert et de sa continuation au Grand-Duché de Luxembourg et modification de la dénomination sociale en GONDWANA (INVESTMENTS) S.A.

3. Confirmation du transfert du siège de la société à Luxembourg et changement de la nationalité de la société actuellement de nationalité des Iles Cayman en société de nationalité luxembourgeoise.

4. Approbation du bilan et de la situation patrimoniale d'ouverture de la société devenue luxembourgeoise, tous les actifs et tous les passifs de la société auparavant de nationalité des Iles Cayman, tout compris et rien excepté, restant la propriété de la société luxembourgeoise qui continue à détenir tous les actifs et à s'obliger pour tout le passif et tous les engagements de la société, auparavant de nationalité des Iles Cayman.

5. Confirmation de l'établissement du siège social à L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

6. Nomination des administrateurs.

7. Nomination du commissaire aux comptes.

8. Détermination de la durée du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes.

9. Divers.

L'assemblée a approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après avoir reconnu qu'elle était régulièrement constituée et après en avoir délibéré, elle a pris les résolutions suivantes, à l'unanimité des voix.

Première résolution

L'Assemblée Générale extraordinaire ratifie les résolutions prises à Grand Cayman, Iles Cayman, par l'actionnaire unique, le 14 décembre 1995 et à Monaco (Principauté de Monaco) par l'administrateur unique, le 20 décembre 1995 par lesquelles il a été décidé:

Résolutions prises par l'actionnaire unique:

«2. Que le Memorandum of Association soit modifié par l'ajout d'une nouvelle clause 9 et les statuts soient modifiés par l'ajout d'un nouvel article 122 comme suit:

«La Société, sous réserve des dispositions des statuts et avec l'approbation d'une Résolution Spéciale, pourra être immatriculée par voie de continuation en tant que personne morale sous le droit de toute juridiction en dehors des Iles Cayman et être radiée des Iles Cayman.»

3. Que la Société peut faire tous actes, contrats et autres nécessaires ou utiles aux fins d'être immatriculée par voie de continuation en tant que société par actions sous le droit luxembourgeois et d'être radiée en tant que société des Iles Cayman;

4. Que tout Administrateur ou Agent est autorisé à faire tous actes, contrats et autres et à appliquer tous documents nécessaires ou utiles aux fins de procéder à l'immatriculation de la Société par voie de continuation au Luxembourg et à la radiation de la Société aux Iles Cayman.»

Résolutions prises par l'Administrateur unique:

5. Transfert par voie de continuation au Luxembourg.

Le Président a constaté qu'il a été proposé de transférer la société par voie de continuation à Luxembourg selon la section 218 de la loi sur les Sociétés (Modification de 1995). Le Président note que les documents relatifs au transfert (la «Redomiciliation») ont déjà été préparés et déposés au Registre de Commerce des Iles Cayman et que l'actionnaire unique a approuvé les modifications apportées au «Memorandum» et aux Statuts de la société pour permettre d'effectuer la Redomiciliation.

Il a été décidé que la Société peut faire tous actes et autres nécessaires ou utiles aux fins d'être immatriculée par voie de continuation en tant que personne morale selon le droit luxembourgeois et de radier la Société aux Iles Cayman avec effet à compter du 29 décembre 1995 ou toute autre date ultérieure que tout Administrateur déterminera à sa seule discrétion; et

Que tout Administrateur ou Agent est autorisé à réaliser tous actes, affaires et autres et d'appliquer tous accords et documents nécessaires ou utiles aux fins de procéder à l'immatriculation de la Société au Luxembourg et à la radiation de la Société aux Iles Cayman et toutes actions déjà entreprises en relation avec la Redomiciliation sont approuvées, ratifiées et confirmées.»

Aux termes d'une résolution en date du 8 janvier 1996, l'administrateur unique de la société a décidé de changer la date du transfert du siège de GONDWANA INVESTMENTS LTD pour la fixer au 15 janvier 1996.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale décide de modifier la dénomination de la société en GONDWANA (INVESTMENTS) S.A. et d'adopter les Statuts de la Société, lesquels, après refonte totale de manière à les adapter à la loi luxembourgeois, auront désormais la teneur suivante:

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme continuant sous le droit luxembourgeois sous la dénomination de GONDWANA (INVESTMENTS) S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

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 illimitée.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

Art. 2. La société a pour objet, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et au financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet.

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

Art. 3. Le capital social est fixé à cinquante mille (50.000,-) dollars des Etats-Unis, divisé en dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de cinq (5,-) dollars des Etats-Unis chacune.

Outre la valeur nominale, les actionnaires ont payé en nature une prime d'émission s'élevant à cinq millions huit cent quarante-six mille trois cent cinquante-cinq (5.846.355,-) dollars US.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

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 sur les sociétés commerciales telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983.

Le capital de la Société peut être augmenté ou diminué en une fois ou par tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

Art. 5. La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de 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 confiée 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.

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

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

La société est engagée soit par la signature individuelle de l'Administrateur-Délégué soit par la signature conjointe de deux administrateurs.

Art. 7. 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. 8. L'année sociale commence le premier février de chaque année et finit le trente et un janvier de l'année suivante.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de juin à quinze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 10. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 11. 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. 12. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915, tel que modifié par la loi du 24 avril 1983, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social après la continuation de la société au Luxembourg commence aujourd'hui et se terminera le 31 janvier 1996.

2) La première assemblée générale annuelle ordinaire se tiendra en 1996.

Actionnaires

Les actions sont détenues de la manière suivante:

1) AUK LIMITED, avec siège social à Nassau, Bahamas, trois mille trois cent vingt actions	3.320
2) GLOBE FLOWER HOLDINGS LIMITED, avec siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques), trois mille trois cent vingt actions	3.320
3) STORMDUST LIMITED, avec siège social à St Helier, Jersey (Iles Anglo-Normandes), trois mille trois cent vingt actions	3.320
4) JRB HOLDINGS II LIMITED, avec siège social à George Town, Grand Cayman (Iles Cayman), vingt actions	20
5) JRB HOLDINGS III LIMITED, avec siège social à George Town, Grand Cayman (Iles Cayman), vingt actions	20
Total: dix mille actions	10.000

Le notaire soussigné, sur base du bilan au 10 janvier 1996 qui lui a été présenté, certifie que le capital social d'un montant de cinquante mille (50.000,-) dollars des Etats-Unis a été entièrement souscrit et intégralement libéré à la date de la continuation de la société au Luxembourg.

Outre la valeur nominale, les actionnaires ont payé en nature une prime d'émission s'élevant à 5.846.355,- dollars US.

L'assemblée générale adopte le rapport dressé le 15 janvier 1996 par le réviseur d'entreprises KPMG AUDIT, avec siège social à L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, en vue du transfert de la société et qui contient les conclusions suivantes:

«Conclusion:

On the basis of the work we have undertaken as described above, our conclusions are as follows:

- the value produced by the method of calculation used by the Board of Directors to value the assets and liabilities to be transferred is not less than the corporate capital of the continued Luxembourg company which is 50,000.- United States Dollars, divided into 10,000 shares of par value 5.- United States Dollars each and the share premium to be transferred of 5,846,355.- United States Dollars;

- the valuation methods used for the transfer of the assets and liabilities from the Cayman Islands to the Grand Duchy of Luxembourg, as described in the paragraph «Methods of valuation», are appropriate in the circumstances.»

Ledit rapport demeurera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale confirme le transfert du siège de la société à Luxembourg et le changement de la nationalité de la société, actuellement de nationalité des Iles Cayman, en société de nationalité luxembourgeoise.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale approuve le bilan, situation patrimoniale d'ouverture de la société devenue luxembourgeoise, indiquant toutes les valeurs patrimoniales ainsi que toutes les rubriques du bilan de la société des Iles Cayman, établi à la date du 10 janvier 1996 et précise que tous les actifs et tous les passifs de la société auparavant de nationalité des Iles Cayman, tout compris et rien excepté, restent la propriété de la société luxembourgeoise qui continue à détenir tous les actifs et à être obligée pour tout le passif et tous les engagements de la société auparavant de nationalité des Iles Cayman.

Ledit bilan d'ouverture, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, demeurera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale confirme l'établissement du siège social à L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale décide de procéder aux nominations des administrateurs et du commissaire aux comptes.

1) L'Assemblée fixe le nombre des administrateurs à trois et celui des commissaires à un.

2) Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Jean-Raymond Boule, administrateur de sociétés, demeurant à Monaco-Fontvieille;

b) Monsieur Ekkehart Kessel, gérant d'affaires, demeurant à Mondorf-les-Bains;

c) Monsieur Edmond Van de Kelft, gérant d'affaires, demeurant à Antwerp (Belgique).

3) Est nommé commissaire aux comptes:

KPMG AUDIT, avec siège social à L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

4) Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle de l'an 2001.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social de la société, ensemble avec la prime d'émission, est évalué à cent soixante-quinze millions cent quatre-vingt mille sept cents (175.180.700,-) francs.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société pour le présent acte sont estimés à environ deux millions trente mille (2.030.000,-) francs.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée est close à dix-sept heures trente.

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

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

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

Signé: J.-R. Boule, C. Davezac, T. Akkerman, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 1996, vol. 89S, fol. 1, case 7. – Reçu 1.751.807 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Signée par Maître Marc Elter, en remplacement de Maître André Schwachtgen, momentanément absent.

Luxembourg, le 6 février 1996.

M. Elter.

(05944/230/481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 1996.

OCTET EUROPE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 37, rue Notre Dame.

R. C. Luxembourg B 19.222.

—
RECTIFICATIF

Extrait des résolutions prises à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 novembre 1994

Veuillez lire:

«La démission de Monsieur Carlo Schlessen en tant qu'administrateur est acceptée».

au lieu de

«La démission de Monsieur Germain Menager en tant qu'administrateur est acceptée».

Le 12 mars 1996.

Pour extrait sincère et conforme
Pour OCTET EUROPE HOLDING S.A.

B. Faber J.-R. Bartolini
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 1996, vol. 477, fol. 89, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11525/526/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 1996.

RICHEMONT S.A., Société Anonyme.

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

Mr R. Gerber asks to resignation as a director of the Company with immediate effect.

R. Gerber.

Enregistré à Luxembourg, le 25 mars 1996, vol. 477, fol. 80, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur p.d. (signé): D. Hartmann.

(11718/999/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 1996.**BRIDGEPORT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 10, Esplanade.

Monsieur A. Harpes démissionne en tant qu'administrateur, avec effet immédiat, de la société BRIDGEPORT S.A. pour des raisons personnelles, tout en marquant son désaccord avec la non-communication des pièces en vue de l'établissement des documents sociaux.

Luxembourg, le 26 février 1996.

A. Harpes.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 1996, vol. 476, fol. 89, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(90482/999/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mars 1996.

AMBOR FINANZ A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 46.014.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 9 juin 1995, la décision des administrateurs du 18 avril 1994 de coopter M. Guy Kettmann au conseil d'administration a été ratifiée. Le mandat du nouvel administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 1999.

M. Guy Baumann, attaché de direction, L-Belvaux, a été nommé quatrième administrateur, également jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 1999.

Luxembourg, le 6 février 1996.

Pour AMBOR FINANZ A.G.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 1996, vol. 476, fol. 34, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05961/006/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 1996.

J.P. MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 42.331.

Notice to the shareholders in the JPM LUX FUND

The Board of Directors of J.P. MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A., the Management Company of JPM LUX (the «Fund») has resolved no longer to charge the 1 % transaction fee which has to date been charged on subscriptions into the Fund and retained for the benefit of the Fund. This abolition will take effect from April 12th, 1995.

Copies of the latest Sales Prospectus for the Fund may be obtained from:

J.P. MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A. at 2, boulevard Royal, L-2953 Luxembourg;

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

(01452/584/13)

The Board of Directors.

TRANSMEX S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 43.428.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 9.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01411/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 29.294.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01412/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***CHH FINANCIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.057.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 3 mai 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.

I (01413/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.853.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 3 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01414/029/19)

Le Conseil d'Administration.

ELECTROFINA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 21.449.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 3 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01415/029/19)

Le Conseil d'Administration.

LAGO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 30.125.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01410/029/19)

Le Conseil d'Administration.

BLUE DANUBE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 42.248.

The Board of Directors of the above-mentioned SICAV is pleased to invite the Shareholders of the Company to the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held at 11.00 a.m. on April 26, 1996, at the registered office of the Company, with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the reports of the Board of Directors and the Independent Auditor.
2. Approval of the balance sheet and profit and loss accounts as at 31 December 1995 and allotments of results.
3. Discharge to give to the Directors and the Independent Auditor in respect of the carrying out of their duties during the financial year ended on the 31 December 1995.
4. Statutory elections (i.e. ratification of the cooptation, dated August 5, 1995, of Mr Antoine Gilson de Rouvieux as new Director of the Company in replacement of Mr Robert-Jan Dekker resigning).
5. Miscellaneous.

Decisions on the above items require no quorum and may be passed by a simple majority of the votes present or represented.

The holders of bearer shares should deposit their shares before the meeting at BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG, 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

I (01465/005/22)

The Board of Directors.

ZAMASPORT DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 45, rue N.S. Pierret.
R. C. Luxembourg B 51.881.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le 15 mai 1996 à 12.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (01526/000/15)

Le Conseil d'Administration.

NATAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.894.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 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.

I (01405/029/19)

Le Conseil d'Administration.

PERLMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.897.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01406/029/19)

Le Conseil d'Administration.

VALAMOUN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.880.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 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.

I (01407/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 45.373.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01408/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.244.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 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.

I (01409/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 20.093.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on April 23rd, 1996 at 3.00 p.m. at the registered office with the following agenda:

Submission of the reports of the Board of Directors and of the Authorized Independent Auditor;
Approval of the balance sheet and the profit and loss statement as at December 31st, 1995 and allocation of results;
Discharge to the Directors in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended December 31st, 1995;
Re-election of the Authorized Independent Auditor for a new term of one year;
Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum for the items on the agenda is required and that the decisions will be taken at the 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.

I (01530/046/18)

By order of the Board of Directors.

G.A.B.N.B. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 32.516.

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 30 avril 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01355/005/16)

Le Conseil d'Administration.

ADAMAS INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 40.575.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre société, qui aura lieu le 2 mai 1996 à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et de l'affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice clôturé au 31 décembre 1995.
4. Réélection des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises pour un nouveau terme d'un an.
5. Divers.

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

I (01352/755/19)

Le Conseil d'Administration.

SOLUXTER, SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE TERRASSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 49.140.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 2 mai 1996 à 14.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01338/008/18)

Le Conseil d'Administration
Signature

CATALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.769.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 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.

I (01399/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***PHOTON INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 46.984.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 2 mai 1996 à 15.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01339/008/18)

*Le Conseil d'Administration
Signature***FINBAU HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 23.014.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur les exercices clôturant les 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995,
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1994 et 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.

I (01337/008/19)

*Le Conseil d'Administration
Signature***GALAXIA HOLDINGS S.A., Société Anonyme, (en liquidation).**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 18.598.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mai 1996 à 10.00 heures à l'immeuble «l'Indépendance» de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 1995.
2. Rapport du liquidateur;
3. Nomination d'un commissaire-vérificateur.

I (01487/006/14)

Le Conseil d'Administration.

GALAXIA HOLDINGS S.A., Société Anonyme, (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 18.598.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mai 1996 à 11.00 heures à l'immeuble «l'Indépendance» de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Rapport du commissaire-vérificateur;
2. Décharge au liquidateur et au commissaire-vérificateur;
3. Prononciation de la clôture de la liquidation;
4. Décision quant à la conservation des livres et documents sociaux.

I (01486/006/16)

Le Conseil d'Administration.

ARMEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 51.296.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01400/029/19)

Le Conseil d'Administration.

SOCEPAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.536.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 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.

I (01401/029/19)

Le Conseil d'Administration.

EDFOR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 45.721.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01402/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***INTERNATIONALE FORET NOIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 21.728.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01403/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.873.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01404/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***INDUSTRY TELEVISION INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 35.291.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 22 avril 1996 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

I (01512/506/16)

Le Conseil d'Administration.

EFI EUROPEAN FINANCIAL INVESTORS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.735.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *May 2nd, 1996* at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31st, 1994 and 1995.
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
4. Miscellaneous.

I (01336/526/15)

The Board of Directors.

BELMOCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.564.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *3 mai 1996* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01222/526/15)

Le Conseil d'Administration.

FINTILES INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.936.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *3 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 des résultats au 31 décembre 1995.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (01224/526/15)

Le Conseil d'Administration.

EL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.892.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *3 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 des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (01225/526/14)

Le Conseil d'Administration.

MARINA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.755.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 12.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01218/526/15)

Le Conseil d'Administration.

TRINCO TRANSCONTINENTAL INVESTMENT CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 17.152.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01219/526/15)

Le Conseil d'Administration.

FRASER HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.565.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 mai 1996 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01221/526/15)

Le Conseil d'Administration.

CHRONOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 25.531.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (01217/526/16)

Le Conseil d'Administration.

VOLEFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.822.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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 des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

I (01214/526/17)

Le Conseil d'Administration.

EREMIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 4.664.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 13.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01215/526/15)

Le Conseil d'Administration.

H.V.H. FINANCE S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.832.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on May 2, 1996 at 5.30. p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 1995.
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
4. Miscellaneous.

I (01216/526/14)

The Board of Directors.

TARTUFFO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 45.198.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 mai 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01223/526/14)

Le Conseil d'Administration.

HORPRIMA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.172.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 14.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01211/526/14)

Le Conseil d'Administration.

ALDINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.928.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01212/526/15)

Le Conseil d'Administration.

NIRAMORE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.463.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mai 1996 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01213/526/14)

Le Conseil d'Administration.

AUSTRIA CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 14.835.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 22 avril 1996 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 1995;
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes en fonction;
4. Démission d'un Administrateur et nomination d'un nouvel Administrateur;
5. Démission du Commissaire aux Comptes et nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes;
6. Divers.

II (01119/008/17)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 37.220.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 24 avril 1996 à 14.00 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 (00752/520/16)

Le Conseil d'Administration.

RODECO S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.372.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 29 avril 1996 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

- Dispositions à prendre en vertu de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'assemblée générale ordinaire du 13 mars 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 6 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (00931/008/14)

Le Conseil d'Administration.

MARENGO INVESTISSEMENTS, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 47.197.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 24 avril 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (00953/534/15)

Le Conseil d'Administration.

SOFICAM, Société Anonyme.

Siège social: L-4515 Differdange, 2, rue Zénon Bernard.
R. C. Luxembourg B 29.301.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société, le lundi 22 avril 1996, à 16.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice 1995;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1995;
- 3) Quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Divers.

II (00985/546/16)

Le Conseil d'Administration.

MAURON, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C. M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 29.797.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société, le lundi 22 avril 1996, à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice 1995;
- 2) Examen et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 1995;
- 3) Quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
- 4) Affectation des résultats;
- 5) Nominations statutaires;
- 6) Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
- 7) Divers.

II (00986/546/17)

Le Conseil d'Administration.

GERANIUM, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.919.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 22 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01010/029/18)

Le Conseil d'Administration.

EFINAT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 49.808.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 22 avril 1996 à 9.00 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 (01011/029/18)

Le Conseil d'Administration.

MALIFRA, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.172.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 23 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 (01012/029/18)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.799.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 23 avril 1996 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01013/029/18)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.798.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 23 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 (01014/029/18)

*Le Conseil d'Administration.***THIRD AMERICAN INVEST HOLD COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 30.455.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 29 avril 1996 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'assemblée générale du 1^{er} mars 1996 n'a pas pu délibérer sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01009/526/15)

Le Conseil d'Administration.

INTERPARTICIPATIONS, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.709.

—
Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 23 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 (01015/029/18)

Le Conseil d'Administration.

C.M. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 41.453.

—
Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 22 avril 1996 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (01072/526/15)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE DE FRELANGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.021.

—
Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 22 avril 1996 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (01073/526/17)

Le Conseil d'Administration.

COPLA-CONSORTIUM DE PLACEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 27.838.

—
Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 23 avril 1996 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01016/029/18)

*Le Conseil d'Administration.***COPARCO, Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 11.914.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 23 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01017/029/18)

*Le Conseil d'Administration.***INVECOLUX A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 25.005.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 24 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 (01018/029/18)

*Le Conseil d'Administration.***SOCIETE FINANCIERE SAKA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 11.670.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 22 avril 1996 à 16.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (01074/526/14)

Le Conseil d'Administration.

G.F. INVEST S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.574.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 22 avril 1996 à 9.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (01071/526/14)

Le Conseil d'Administration.

INTER IMMOBILIEN HOLDING A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 20.916.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 24 avril 1996 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01019/029/18)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE DE THIAUMONT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.103.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 22 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 aux 31 décembre 1994 et 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (01075/526/14)

Le Conseil d'Administration.

ALADE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 17.959.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 23 avril 1996 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (01077/526/14)

Le Conseil d'Administration.

HELKA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 16.775.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 23 avril 1996 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (01076/526/16)

Le Conseil d'Administration.

A FASHION PROJECTS GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.342.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 23 avril 1996 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (01078/526/17)

Le Conseil d'Administration.

EUROPA VERDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 29.700.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 24 avril 1996 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (01097/526/16)

Le Conseil d'Administration.

EDFOR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 45.721.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue exceptionnellement en date du 23 avril 1996 à 10.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, 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 1994.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'assemblée générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (01079/029/20)

*Le Conseil d'Administration.***INTERNATIONALE FORET NOIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 21.728.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue exceptionnellement en date du 23 avril 1996 à 11.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, 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 relatifs aux exercices 1993 et 1994.
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1993 et 1994.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue des assemblées générales statutaires.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (01080/029/20)

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 8.869.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 24 avril 1996 à 16.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (01096/526/15)

*Le Conseil d'Administration.***G-EQUITY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.375.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de G-EQUITY FUND se tiendra à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, le 23 avril 1996 à 14.30 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 1995;
2. Lecture du rapport du Réviseur d'Entreprises;
3. Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1995;
4. Affectation des résultats;

5. Décharge aux Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 1995;
6. Nominations statutaires;
7. Divers.

Pour pouvoir assister à l'assemblée générale ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions cinq jours francs avant la date de l'assemblée auprès de:

- la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy à Luxembourg,
- la GENERALE DE BANQUE, 3, Montagne du Parc à Bruxelles,
- la BANQUE BELGO-ZAÏROISE, 1, Cantersteen à Bruxelles.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées par la majorité des actions présentes ou représentées.

II (01233/755/26)

Le Conseil d'Administration.

CHEMIEANLAGEN A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 7.804.

—

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 24 avril 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (01095/526/16)

Le Conseil d'Administration.

EURHOR, EUROPEENNE D'HORLOGERIE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 47.372.

—

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 22 avril 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan et compte de pertes et profits au 31 décembre 1995; 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. Confirmation des mandats;
5. Divers.

II (01331/005/17)

Le Conseil d'Administration.