

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° 202**20 avril 1996****SOMMAIRE**

Amalto S.A., Luxembourg	page 9687	M. Fernandes Finance (Luxembourg) S.A., Luxbg	9695
Amnet Holdings S.A., Luxembourg	9690	MFS International Funds, Sicav, Luxembourg	9693
Audace S.A., Luxembourg	9658	Modap S.A., Luxembourg	9695
Bank Anhyp Luxembourg S.A., Luxembourg	9678	M.R. Investments S.A., Luxembourg	9661
Banque Générale du Luxembourg S.A., Luxembg	9692	Multrans S.A.H., Luxembourg	9680
BB Bonds, Sicav, Luxembourg	9692	Net 1 Holdings, S.à r.l., Luxembourg	9664
(John) Benett Holding S.A., Luxembourg	9689	Nord Immo S.A., Luxembourg	9668
Blemox S.A., Luxembourg	9684	Optique Schaefers Lucien, S.à r.l., Luxembourg . .	9651
BL Equities, Sicav, Luxembourg	9685	Pan-Holding S.A., Luxembourg	9695
Blue Danube Fund, Sicav, Luxembourg	9696	Parafin S.A., Luxembourg	9684
BL Multi-Trust, Sicav, Luxembourg	9686	Parker Holding S.A., Luxembourg	9691
(Le) Bois du Breuil S.A., Luxembourg	9691	Perfas S.A.H., Luxembourg	9680
Breef S.A., Luxembourg	9688	Phil, S.à r.l., Luxembourg	9653
Central Investment Holding S.A., Luxembourg . .	9686	PMF International S.A.H., Luxembourg	9654
Cervinia S.A., Luxembourg	9680	P.M.I. International, S.à r.l., Luxembourg	9655
Chambre de Commerce Luxembourgeoise-Chilienne,		P.P.L.J. Holding S.A., Luxembourg	9656
A.s.b.l., Luxembourg	9671	Quantico Finance S.A.	9662
Chéri Holding S.A., Luxembourg	9686	Ramati Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg	9681
Chronos S.A., Luxembourg	9689	Reas S.A.H., Luxembourg	9684
Cofirem S.A., Luxembourg	9690	Rochelux S.A., Luxembourg	9688
C.R.B. S.A., Luxembourg	9687	SEO, Société Electrique de l'Our S.A., Luxembg . .	9685
(A. & J.) Dossche (Luxembourg) S.A.	9659	Skytech International S.A., Luxembourg	9659
Dyatex S.A., Luxembourg	9681	Société de Participations et de Valeurs S.A., Luxbg	9692
(The) Equity Warrant Fund (Japan), Sicav, Luxbg .	9694	Société Européenne Financière d'Investissements	
Euro Material, S.à r.l., Luxembourg	9650	S.A., Luxembourg	9693
FIGECO, Société Financière de Gérance et Place-		SOFICOSA, Société Financière des Constructions	
ment S.A., Luxembourg	9695	S.A., Luxembourg	9687
Gardenia Holding S.A., Luxembourg	9681	Sotreca, Sicav, Luxembourg	9694
Gest. Lux. S.A., Luxembourg	9681	Standard S.A.H., Luxembourg	9684
Guardamar S.A., Luxembourg	9688	Structure Holding S.A., Luxembourg	9683
Hiorts Finance S.A., Luxembourg	9683	Summa Gestion S.A., Luxembourg	9682
I.S.T. - International Spedition und Transport S.A.,		Telfisa Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg . .	9682
Luxembourg	9680	Teranim S.A., Luxembourg	9693
Jim Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . .	9696	Trans-National Holdings S.A., Luxembourg	9694
JPM Lux	9678	Tridex A.G., Luxembourg	9689
Kaloa Holding S.A., Luxembourg	9682	Trimark S.A., Luxembourg	9690
KB Lux Bond Fund, Sicav, Luxembourg	9679	T.T.D.A. S.A., Luxembourg	9683
KB Lux Equity Fund, Sicav, Luxembourg	9679	Univair S.A., Luxembourg	9662
Lishold Finance (Luxembourg) S.A., Luxembourg	9690	Van Lanschot Investment Progress Fund, Sicav, Lu-	
Lux-Peinture, GmbH, Düdelingen	9676, 9677	xembourg	9685
Maisona Holding S.A., Luxembourg	9691	Vega S.A., Luxembourg	9688
Medanco S.A., Luxembourg	9682		

EURO MATERIAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2168 Luxembourg, 64, rue de Muhlenbach.

STATUTS

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

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, soussigné.

Ont comparu:

1. Monsieur Elisio Ferreira, entrepreneur, demeurant à L-2168 Luxembourg, 64, rue de Muhlenbach,

2. Monsieur Mario Spautz, employé privé, demeurant à L-6225 Altrier, 27, Kraeizenhicht.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent entre eux:

Titre I^{er}. - Objet - Raison sociale - Durée**Art. 1^{er}.** Il est formé par la présente entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.**Art. 2.** La société prend la dénomination de EURO MATERIAL, S.à r.l.**Art. 3.** La société a pour objet l'achat, la vente, l'importation, l'exportation et le commerce de matériaux de construction, pierres naturelles, marbre et granit, la construction, la transformation, la rénovation d'immeubles, le gros-oeuvre et l'excavation, ainsi que l'achat, la vente, la mise en valeur et la gérance d'immeubles.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

Art. 4. La société est constituée pour une durée indéterminée.**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

Titre II. - Capital social - Parts sociales**Art. 6.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs (500.000,- LUF), représenté par cent (100) parts sociales de cinq mille francs (5.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1. Monsieur Elisio Ferreira, entrepreneur, demeurant à L-2168 Luxembourg, 64, rue de Muhlenbach,	
cinquante et une parts sociales	51
2. Monsieur Mario Spautz, employé privé, demeurant à L-6225 Altrier, 27, Kraeizenhicht,	
quarante-neuf parts sociales	49
Total: cent parts sociales	100

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire, de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.**Art. 9.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.**Titre III. - Administration et Gérance****Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.**Art. 11.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des 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.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix de la majorité des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

Art. 13. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

Art. 14. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 15. Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

Art. 16. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Titre IV. - Dissolution - Liquidation

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

Titre V. - Dispositions générales

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

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 1996.

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 cinquante mille francs.

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt, 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 résolutions suivantes:

1. Le siège social est établi à L-2168 Luxembourg, 64, rue de Muhlenbach.

2. L'assemblée désigne comme gérant de la société:

- Monsieur Mario Spautz, employé privé, demeurant à L-6225 Altrier, 27, Kraeizenhicht.

La société est engagée par la signature individuelle du gérant.

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

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

Signé: E. Ferreira, M. Spautz, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 23 janvier 1996, vol. 497, fol. 40, case 6. — Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 14 février 1996.

J. Seckler.

(06771/231/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

OPTIQUE SCHAEFERS LUCIEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7520 Mersch, 38, rue Grande-Duchesse Charlotte.

STATUTS

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

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu:

1. Monsieur Lucien Schaefer, Maître-opticien, demeurant à Mersch,

2. Madame Marie-Alice Schaefer-Betz, sans état particulier, demeurant à Mersch.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils vont constituer entre eux.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet directement ou indirectement, l'achat, la vente, l'importation, l'exportation en gros ou en détail, de matériel et produits optiques dont notamment des montures optiques et/ou solaires, des lentilles de contact et en général tous les accessoires se rapportant à l'assemblage, la réparation, le montage de produits relatifs à la correction optique des défauts de la vision.

Elle pourra faire toutes opérations mobilières, immobilières, financières, commerciales et/ou industrielles se rapportant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. La société prend la dénomination de OPTIQUE SCHAEFERS LUCIEN, S.à r.l.

Art. 4. Le siège social est établi à Mersch. Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre 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 la somme de deux millions cinq cent mille francs (2.500.000,- LUF), représenté par deux mille cinq cents (2.500) parts sociales, d'une valeur de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

1. Monsieur Lucien Schaefer, prénommé, mille deux cent cinquante parts sociales	1.250
2. Madame Marie-Alice Schaefer-Betz, prénommée, mille deux cent cinquante parts sociales	1.250
Total: deux mille cinq cents parts sociales	2.500

Toutes ces parts ont été souscrites et entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de deux millions cinq cent mille francs (2.500.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, la preuve en ayant été apportée 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 trois quarts du capital social.

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

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

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

Le ou les gérants sont révocables ad nutum par l'assemblée générale des associés.

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

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

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

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui pour finir le 31 décembre 1996.

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

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

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

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

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

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

Frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à soixante mille francs (60.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Est nommé gérant technique pour une durée indéterminée:

- Monsieur Lucien Schaefer, prénommé.

Est nommée gérante administrative pour une durée indéterminée:

- Madame Marie-Alice Schaefer-Betz, prénommée.

La société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de chacun des gérants.

Deuxième résolution

Le siège social de la société est établi à L-7520 Mersch, 38, rue Grande-Duchesse Charlotte.

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

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

Signé: L. Schaefer, M.-A. Schaefer-Betz, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 8 février 1996, vol. 398, fol. 46, case 2. – Reçu 25.000 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 13 février 1996.

E. Schroeder.

(06776/228/93) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

PHIL, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1212 Luxemburg, 5, rue des Bains.

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am neunundzwanzigsten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Francis Kessler im Amtswohnsitze in Eschan der Alzette

Ist erschienen:

– TIT-HOLDING S.A., mit Sitz in Luxemburg, gegründet aufgrund einer Akte aufgenommen durch das Amt des unterzeichneten Notars Francis Kessler am 31 März 1993, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 294, vom 18 Juni 1993, hier vertreten durch Dr Marguit Capus-Leclerc, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, handelnd aufgrund einer Vollmacht welche gegenwärtiger Urkunde beigegeben bleibt.
Die Komparentin, vertreten wie vorerwähnt, hat erklärt heute folgenden Gesellschaftervertrag abzuschliessen:

I. - Gegenstand, Name, Sitz, Dauer

Art. 1. Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet. Sie unterliegt dem Gesetz vom 10. August 1915, ergänzt durch die späteren Gesetze, sowie der gegenwärtigen Satzung.

Art. 2. Die Gesellschaft hat als Zweck, den Erwerb von Immobilien und die Durchführung von Immobilienprojekten, sowie die Anvermietung und die Vermietung von Immobilien aller Art sowohl für eigene Zwecke als auch für dritte natürliche und juristische Personen.

Desweiteren ist die Gesellschaft berechtigt, alle mit Mobilien- oder Immobilien Transaktionen verbundenen Nebengeschäfte auszuführen.

Art. 3. Der Name der Gesellschaft lautet: PHIL, S.à r.l.

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

Art. 5. Die Dauer der Gesellschaft ist auf unbegrenzte Zeit festgesetzt.

II. - Einlagen, Gesellschaftskapital, Anteile

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Franken (500.000,-), eingeteilt in fünfhundert Anteile (500) von je eintausend Franken (1.000,-), welches gezeichnet ist durch die Gesellschaft TIT, vorgeannt.

Das Gesellschaftskapital ist voll in bar eingezahlt.

Art. 7. Jeder Anteil gibt dem Besitzer ein Anrecht auf den Gewinn und auf die Aktiva der Gesellschaft, im Verhältnis zu der Gesamtzahl der bestehenden Anteile.

Art. 8. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer verwaltet, deren Ernennung und Abberufung durch den einzigen Gesellschafter oder durch mehrheitlichen Gesellschafterbeschluss erfolgt, welcher ebenfalls die Befugnisse der Geschäftsführer und die Dauer deren Ernennung festlegt.

Art. 9. Begreift die Gesellschaft mehr als einen Gesellschafter bedarf es zur Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter der Genehmigung der Generalversammlung der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten muss.

Die Übertragung der Gesellschaftsanteile an Nichtgesellschafter infolge Sterbefalls bedarf der Zustimmung von Gesellschaftern, welche drei Viertel der den Überlebenden zustehenden Rechte vertreten.

Die laut Absatz 2 vorgesehene Zustimmung ist nicht erforderlich, wenn die Anteile entweder an Reservaterben, oder an den überlebenden Ehegatten übertragen werden.

Art. 10. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Ausnahmsweise läuft das erste Geschäftsjahr vom Tage der Gründung der Gesellschaft bis zum 31 Dezember 1996.

Kosten

Die Unkosten, die der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung zur Last fallen, werden auf ungefähr dreissigtausend Franken (30.000,-) abgeschätzt.

Beschlüsse

Die Komparentin, einzige Gesellschafterin, vertreten wie vorerwähnt, hat folgende Beschlüsse gefasst:

I. - Als technischer Verwalter wird ernannt:

– Herr Jean-Paul Defay, Buchhalter, wohnhaft in Luxemburg.

II. - Als administrativer Verwalter wird ernannt:

– Herr Doktor Karl Pistotnik, Rechtsanwalt, wohnhaft in A-1010 Wien, Börsegasse 12.

III. - Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-1212 Luxemburg, 5, rue des Bains.

Die Gesellschaft ist rechtskräftig vertreten durch die gemeinsamen Unterschriften der Verwalter.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Esch an der Alzette in der Amststube, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Signé: M. Capus-Leclerc, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1^{er} février 1996, vol. 822, fol. 31, case 11. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch an der Alzette, den 13. Februar 1996.

F. Kessler.

(06777/219/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

PMF INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

STATUTS

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

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

- 1) La société TRUMACO INTERNATIONAL INC, avec siège à Panama, ici représentée par Monsieur Jean Hoffmann, conseil fiscal, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration annexée au présent acte;
- 2) Monsieur Jean Hoffmann, préqualifié.

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

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

Cette société aura son siège à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du Conseil d'Administration. La durée est illimitée.

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'alinéation par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations. Elle peut également acquérir et mettre en valeur toutes marques de fabrique ainsi que tous brevets et autres droits dérivant de ces brevets ou pouvant les compléter, participer à la constitution, au développement, à la transformation et au contrôle de toutes sociétés, le tout en restant dans les limites de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding.

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs, divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille (1.000,-) francs chacune.

Souscription du capital

Le capital social a été souscrit comme suit:

1) La société TRUMACO INTERNATIONAL INC, préqualifiée	1.249 actions
2) Monsieur Jean Hoffmann, préqualifié	1 action
Total:	1.250 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs, se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Toutes les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

La société peut racheter ses propres actions avec l'autorisation de l'assemblée générale suivant les conditions fixées par la loi.

Art. 4. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

Art. 5. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex et téléfax, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Art. 6. L'assemblée générale et/ou le Conseil d'Administration peuvent déléguer leurs pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

Le Conseil d'Administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire et par écrit.

La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Art. 8. Le Conseil d'Administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes avec l'approbation du ou des commissaires aux comptes.

Art. 9. L'année sociale commence le 1^{er} avril et finit le 31 mars. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 mars 1997.

Art. 10. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier lundi du mois de juin à 11.00 heures et pour la première fois en 1997.

Art. 12. La loi du dix août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

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

Frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

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

2. - Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Jean Hoffmann, préqualifié,

b) Mademoiselle Nicole Thommes, employée privée, demeurant à B-Arlon,

c) Monsieur Marc Koeune, employé privé, demeurant à Steinsel.

3. - Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société à responsabilité limitée DEBELUX AUDIT, S.à r.l.

4. Le siège social de la société est fixé à L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

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

Après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Hoffmann, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 février 1996, vol. 822, fol. 42, case 10. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 14 février 1996.

G. d'Huart.

(06778/207/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

P.M.I. INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1635 Luxembourg, 4, allée Léopold Goebel.

STATUTS

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

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

1) Monsieur De Coninck Dirk, directeur, demeurant à Lint (B),

2) Monsieur Stranger Chris, ingénieur, demeurant à Borsbeek (B),

3) Monsieur Impe Joris, Salesmanager, demeurant à Anvers (B),

4) La société Dublin City Consultants, société de droit irlandais, avec siège social à Dublin, ici représentée par son mandataire, Monsieur Dirk De Coninck, préqualifié,
tous les 4 représentés par Monsieur Manu Claessens, consultant, demeurant à Londres, en vertu de 3 procurations annexées au présent acte.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de P.M.I. INTERNATIONAL, S.à r.l.

Art. 2. Le siège social de la société est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

Art. 3. La société a pour objet l'importation, l'exportation, l'achat, la vente de tous produits dans le monde entier, l'étude, l'ingénierie, la consultance, l'expertise de tous produits ainsi que la représentation et le développement et toutes opérations en rapport avec l'objet social ou susceptibles de le favoriser.

Art. 4. La société est constituée pour une durée indéterminée, à partir de ce jour.

L'année sociale coïncide avec l'année civile, sauf pour le premier exercice.

Art. 5. Le capital social entièrement libéré est fixé à cinq cent mille (500.000,-) francs, divisé en cinq cents parts sociales de mille (1.000,-) francs chacune.

Souscription du capital

Le capital social a été souscrit comme suit:

Monsieur De Coninck Dirk, préqualifié 166 parts

Monsieur Stranger Chris, préqualifié 166 parts

Monsieur Impe Joris, préqualifié 166 parts

La société DUBLIN CITY, Consultants, préqualifiée 2 parts

Total: cinq cents parts sociales 500 parts

La somme de cinq cent mille (500.000,-) francs se trouve à la disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

Art. 6. La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, salariés ou gratuits sans limitation de durée. Les associés ainsi que le ou les gérants peuvent nommer d'un accord unanime un ou plusieurs mandataires spéciaux ou fondés de pouvoir, lesquels peuvent engager seuls la société.

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles sont indivisibles à l'égard de la société. La cession de parts à des tierces personnes non associées nécessite l'accord unanime de tous les associés.

Art. 8. Les héritiers et créanciers d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration ou de sa gérance.

Art. 9. La dissolution de la société doit être décidée dans les formes et conditions de la loi. Après la dissolution, la liquidation en sera faite par le gérant.

Art. 10. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Frais

Les frais incombant à la société pour sa constitution sont estimés à trente-cinq mille francs.

Réunion des associés

Les associés ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1. Est nommé gérant:

Monsieur Chris Stranger, préqualifié.

2. La société est valablement engagée par la seule signature du gérant.

3. Le siège social de la société est fixé à L-1635 Luxembourg, 4, allée Léopold Goebel.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

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

Signé: M. Claessens, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 février 1996, vol. 822, fol. 36, case 12. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 13 février 1996.

G. d'Huart.

(06779/207/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

P.P.L.J. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 40, route d'Esch.

STATUTS

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

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

Ont comparu:

1) Monsieur Simon Couldridge, Corporate Consultant, demeurant à Sark (Channel Islands), ici représenté par Mademoiselle Nadia Hemmerling, employée privée, demeurant à Bereldange, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 19 janvier 1996;

2) Monsieur Caragh Couldridge, Corporate Consultant, demeurant à Sark (Channel Islands), ici représenté par Madame Cristina Dos Santos, employée privée, demeurant à Ettelbruck, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 19 janvier 1996,

lesquelles deux prédites procurations, après avoir été paraphées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

Titre I^{er}. - Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de P.P.L.J. HOLDING S.A.

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

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Art. 3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, le contrôle et la gestion, ainsi que la mise en valeur de ces participations.

Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises ou leur prêter tous concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Elle peut en outre faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

Titre II. - Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-), divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille francs (1.000,-) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Le capital social pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Titre III. - Administration

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

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé, avec l'approbation du commissaire, à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

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

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Titre IV. - Surveillance

Art. 12. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut pas excéder six ans.

Titre V. - Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième mercredi du mois d'avril et pour la première fois en 1997.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale aura lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 1996.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00 %) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Titre VII. - Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. - Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Souscription

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

- Monsieur Simon Couldridge, prédit	625 actions
- Monsieur Caragh Couldridge, prédit	625 actions
Total: mille deux cent cinquante	1.250 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

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

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 (60.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

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

2. Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Pascal Lechene, administrateur, demeurant à Aix/Vienne (France),

- Monsieur Joël Pecher, gérant de société, demeurant à Limoges (France),

- Madame Edith Cateau, secrétaire, demeurant à Luxembourg.

3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

- La société anonyme INTERNATIONAL AUDITING SERVICES S.A., avec siège social à Tortola (B.V.I.).

4. Le siège social de la société est établi à L-1470 Luxembourg, 40, route d'Esch.

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

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

Signé: N. Hemmerling, C. Dos Santos, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 31 janvier 1996, vol. 821, fol. 11, case 10. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 13 février 1996.

C. Doerner.

(06780/209/137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

AUDACE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 39.241.

Le bilan au 30 juin 1994, enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 56, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

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

Pour la Société

AUDACE S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(06798/005/000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

AUDACE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 39.241.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 16 novembre 1995

Conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure à la moitié du capital.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 56, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

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

Pour la Société

AUDACE S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(06799/005/016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

A. & J. DOSSCHE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 32.798.

Le domicile de la société anonyme A. & J. DOSSCHE (LUXEMBOURG) S.A., 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg est dénoncé ce jour avec effet immédiat.

Le commissaire aux comptes, Monsieur Norbert Schmitz a remis sa démission.

Luxembourg, le 27 mars 1996.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 1996, vol. 477, fol. 92, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11765/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 1996.

SKYTECH INTERNATIONAL, Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.

STATUTS

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

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu:

1. VIRTUS HOLDING S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé,

ici représentée par Madame Marie-Josée Jähne, employée privée, demeurant à Kayl, en vertu d'une procuration en date du 5 février 1996.

2. GESTION ET CONSEIL, en abrégé GECO S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé,

ici représentée par Madame Marie-Josée Jähne, prénommée, en vertu d'une procuration en date du 5 février 1996.

Lesquelles procurations, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

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

Titre 1^{er}. Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de SKYTECH INTERNATIONAL.

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

Au cas où le conseil d'administration estime que 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, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société aura une durée illimitée.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et autres biens immobiliers et mobiliers, les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra faire toutes opérations de service généralement quelconques, et notamment la représentation, la promotion, la distribution, ainsi que toutes opérations d'achat et de vente, d'importation et d'exportation de tous produits aéronautiques.

La société pourra également accomplir toutes activités de service et d'exploitation de technologies aéronautiques, ainsi que toutes opérations de formation de personnel et de transports aériens.

Elle peut généralement faire toutes opérations, financières, industrielles, commerciales, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ainsi qu'à tous objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en favoriser le développement, étant entendu que ledit objet pourra toujours être modifié par décision des actionnaires.

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent soixante mille francs luxembourgeois (1.260.000,- LUF), représenté par mille deux cent soixante (1.260) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, pour le porter de son montant actuel à cinquante millions de francs luxembourgeois (50.000.000,- LUF), par l'émission d'actions, jouissant des mêmes droits et avantages

que les actions existantes. En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les limites fixées par la loi.

Titre II. Administration, Surveillance

Art. 4. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

Art. 5. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si tous ses membres sont présents ou représentés, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou télécopie étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

Art. 6. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

Art. 7. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un administrateur-délégué.

Art. 8. Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, ils sont nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Titre III. Assemblée générale et Répartition des bénéfices

Art. 10. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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.

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier mardi du mois de mai, à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignée par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

Titre IV. Exercice social, Dissolution

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

Art. 14. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Titre V. Disposition générale

Art. 15. La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

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

Souscription et libération

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

1. VIRTUS HOLDING S.A., prénommée, quatre cent vingt actions	420
2. GESTION ET CONSEIL, prénommée, huit cent quarante actions	840
Total: mille deux cent soixante actions	1.260

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million soixante mille francs luxembourgeois (1.260.000,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante mille francs (60.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

L'adresse de la société est fixée à L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.

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

Deuxième résolution

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

Troisième résolution

Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Marc Boland, employé privé, demeurant à Luxembourg.
- b) Monsieur Carl Speecke, employé privé, demeurant à Luxembourg.
- c) Monsieur Jean-Luc Jacquemin, employé privé, demeurant à Aubange, Belgique.
- d) Madame Marie-Josée Jähne, employée privée, demeurant à Kayl.
- e) Monsieur Joeri Steeman, employé privé, demeurant à Helmsange.

Quatrième résolution

Est nommé commissaire:

- Monsieur Jacques Bonnier, employé privé, demeurant à Athus, Belgique.

Cinquième résolution

Les mandats des administrateurs et celui du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statuaire de 2001.

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

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

Signé: M.-J. Jähne, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 8 février 1996, vol. 398, fol. 46, case 8. – Reçu 12.600 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 13 février 1996.

E. Schroeder.

(06781/228/172) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

M.R. INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 44.586.

Il ressort de trois lettres de démission datées du 29 mars 1996, que Messieurs John Seil, Pierre Lentz et Henri Grisius ont démissionné de leur mandat d'administrateurs avec effet immédiat.

Il ressort d'une lettre de démission du même jour que le commissaire aux comptes, Monsieur Jean Hamilius, a démissionné de son mandat avec effet immédiat.

Le siège de la société est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 29 mars 1996.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 2 avril 1996, vol. 478, fol. 6, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(12024/534/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 1996.

QUANTICO FINANCE S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 27.630.

Le domicile de la société anonyme QUANTICO FINANCE S.A., 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg est dénoncé ce jour avec effet immédiat.

Les administrateurs, Messieurs:

- Norbert Schmitz;
- Jean Bintner;
- Norbert Werner,

ainsi que le commissaire aux comptes, Monsieur Eric Herremans ont remis leurs démissions.

Luxembourg, le 20 mars 1996.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 1996, vol. 477, fol. 92, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(11863/005/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 avril 1996.

UNIVAIR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 40, route d'Esch.

STATUTS

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

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

Ont comparu:

1) Monsieur Percy James Williams, Corporate Consultant, demeurant à Guernsey (Channel Islands), ici représenté par Mademoiselle Nadia Hemmerling, employée privée, demeurant à Béreldange, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 19 janvier 1996.

2) Monsieur Paul Joseph Williams, Corporate Consultant, demeurant à Guernsey (Channel Islands), ici représenté par Madame Cristina Dos Santos, employée privée, demeurant à Ettelbruck, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 19 janvier 1996,

lesquelles deux prédites procurations après avoir été paraphées ne varietur resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

Titre I^{er}. - Dénomination, Siège social, Objet, Durée

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

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

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Art. 3. La société est constituée pour une durée indéterminée.

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

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

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Titre II. - Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-), divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille francs (1.000,-) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

Le capital social pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Titre III. - Administration

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

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé, avec l'approbation du commissaire, à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

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

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Titre IV. - Surveillance

Art. 12. La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut pas excéder six ans.

Titre V. - Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier jeudi du mois de mars et pour la première fois en 1997.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale aura lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. - Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 1996.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00 %) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Titre VII. - Dissolution, Liquidation

Art. 16. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. - Dispositions générales

Art. 17. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Souscription

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

- Monsieur Percy James Williams, prredit	625 actions
- Monsieur Paul Joseph Williams, prredit	625 actions
Total: mille deux cent cinquante	1.250 actions

Toutes les actions ont été libérées à concurrence de 52 %, de sorte que la somme de six cent cinquante mille francs (650.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatacion

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

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 (60.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

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

2. Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Philippe Balou, commerçant, demeurant à Cercy (France),

- Monsieur Joël Delanoe, commerçant, demeurant à Paris (France),

- Madame Edith Cateau, secrétaire, demeurant à Luxembourg.

3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

- La société anonyme EUROPEAN AUDITING S.A., avec siège social à Tortola (B.V.I.).

4. Le siège social de la société est établi à L-1470 Luxembourg, 40, route d'Esch.

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

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

Signé: N. Hemmerling, C. Dos Santos, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 31 janvier 1996, vol. 821, fol. 11, case 9. — Reçu 12.500 francs.

Le Releveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 13 février 1996.

C. Doerner.

(06782/209/142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

NET 1 HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

STATUTES

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Dudelange.

There appeared the following:

CORNET Ltd., with registered office at Westaway Chambers, 39 Don Street, St. Hélier, Jersey, Channel Islands

here represented by Mr Olivier Ferres, residing in Luxembourg,

by virtue of a power of attorney given in Johannesburg on January 26, 1996.

The said proxy, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, acting in the hereabove stated capacities, has requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société à responsabilité limitée which he forms:

Art. 1. Between the present and following partners there is hereby formed a société à responsabilité limitée governed by applicable laws, especially the laws of August 10, 1915 on commercial companies and of September 16, 1933 on sociétés à responsabilité limitée, as amended, and the present articles of incorporation.

Art. 2. The company is incorporated under the name of NET 1 HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 3. The purposes of the corporation are the acquisition of interests in any form whatever in other Luxembourg or foreign enterprises, the making of investments in any other form, the acquisition by purchase, subscription, or any other means as well as the transfer by sale, exchange or any other means of securities of any kinds, the management, supervision and development of its interests.

It may also acquire and exploit all patents, licences and other rights derived from or supplementing such patents, and participate in the organization, development, transformation and supervision of any company, the above to be carried out within the limits of the law of July, 31, 1929 on holding companies.

Art. 4. The company has its registered office in the City of Luxembourg. The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a common decision of its partners.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by decision of the manager(s).

Art. 5. The company has been formed for an undetermined period.

Art. 6. The company's capital is fixed at eight million United States dollars (USD 8,000,000.-) represented by sixteen thousand (16,000) shares of five hundred United States dollars (USD 500.-) each.

The issued capital may be further increased by a resolution of the general meeting adopted in the manner required for amendment of the present articles.

The partners at a meeting passing resolutions in the manner required for the amendment of the present articles, may resolve to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the par value of shares by an amendment to the present articles, provided that the amount of issued share capital does not fall below the minimum share capital required by law.

Art. 7. The company's shares are freely transferable between partners. They may only be disposed of to new partners following the passing of a resolution of the partners in general meeting, with a majority amounting to three quarters of the share capital.

Art. 8. The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the partners will not bring the company to an end.

Art. 9. The creditors, representatives, rightholders of any partner are neither allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the company, nor to interfere in any manner in the administration of the company. They must, for the exercise of their rights, refer to the financial statements and to the decisions of the partners' meetings.

Art. 10. The company is managed by a board of managers, either partners or not, appointed and removed by the partners.

The members of the board of managers shall be appointed for an unlimited period. The board is vested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated to one or several managers.

The company will be bound by the signature of the chairman of the board of managers for any transaction not exceeding one hundred thousand French francs (FRF 100,000.-).

For transactions over one hundred thousand French francs (FRF 100,000.-) the chairman's signature must be countersigned by any one other member of the board of managers. For transactions over five hundred thousand French francs (FRF 500,000.-) the chairman's signature must be countersigned by any two other members of the board of managers.

Art. 11. Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the company; as a mandatory he is only responsible for the execution of his mandate.

Art. 12. The company may indemnify the manager and any director, officer, employee or agent of the manager or any person, firm or corporation that has been entrusted by the manager with duties in relation with the activities of the company against expenses reasonably incurred in connection with any action, suit, or proceeding to which he or she may be made a party by reason of his or her being or having been entrusted with duties in relation with the activities of the company, except as to matters as to which he or she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct.

Art. 13. Following disclosure to such effect, no contract or other transaction between the company and any corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that the manager or any one or more of the directors or officers of the manager (or any member of the manager) interested in or are directors, associates, officers, employees or shareholders of such other corporation or firm. Following disclosure of such fact to the manager, a director or officer of the manager (or any member of the manager) who serves as a director, officer or employee of any corporation or firm with which the company contracts or otherwise engages in business shall not by reason of such affiliation with such other corporation or firm be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Art. 14. Resolutions are validly adopted when passed by partners representing more than half of the capital. However, decisions concerning a modification of the articles of incorporation must be taken by a majority vote of partners representing the three quarters of the capital. If this majority is not attained at a first meeting, the partners are convened to a second meeting with at least thirty days' notice, which will be held within three months from the first meeting. At this second meeting, decisions will be taken at the majority of voting partners whatever majority of capital is represented.

Art. 15. The company's financial year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year. The first financial year commences this day and ends on December 31, 1996.

Art. 16. Each year, as of the 31st of December, the management will draw up the balance sheet which will contain a record of the property of the company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all the commitments and debts of the manager(s) to the company. At the same time the management will prepare a profit and loss account which will be submitted to the general meeting of partners together with the balance sheet.

Art. 17. Each partner may inspect at the registered office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account during the fortnight preceding the annual general meeting.

Art. 18. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, 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 till the legal reserve is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into. The balance is at the disposal of the general meeting deciding at a two-third majority.

Art. 19. In the event of a dissolution of the company, the liquidation will be carried out by the managers or one or more liquidators upon agreement of the general meeting of partners, which are vested with the broadest powers for the realization of the assets and the payment of debts. When the liquidation of the company is closed, the assets of the company will be attributed to the partners proportionally to the shares they hold.

Art. 20. For all matters not provided for in the present articles of incorporation, the partners refer to the existing laws.

The undersigned notary states that the specific conditions of article 183 of the Luxembourg company law are satisfied.

Evaluation of the share capital

For the purpose of the registration, the subscribed capital is evaluated at two hundred and forty-four million eight hundred and eighty thousand Luxembourg francs (244,880,000.-).

Cost

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its incorporation, is approximately two million five hundred and fifty thousand Luxembourg francs (LUF 2,550,000.-).

Subscription

The articles of association having thus been established, the party appearing declares to subscribe to the whole capital.

All the shares have been fully paid up by contribution of a patent «Funds Transfer System» registered in the United States under number 5.175.416 and in Europe under number EP 0 421 808 B1 in the name of Mr Serge Christian Pierre Belamant, businessman, residing at 43 Carlisle avenue, Hurlingham-2196 Sandton, South Africa and Mr André, Peter Mansvelt engineer, residing at 171 Anderson Avenue, Northcliff, Johannesburg, South Africa who transferred the patent to CORNET Ltd. on December 15, 1995, valued by CORNET Ltd. at eight million United States dollars (USD 8,000,000.-).

Extraordinary general meeting

The partner representing the whole of the company's share capital has forthwith carried the following resolutions:

1. The registered office is established at 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.
2. The number of members of the board of managers is fixed at five.
3. The meeting appoints as members of the board of managers of the company for an unlimited period:
 - a) Mr Serge Christian Pierre Belamant, prenamed;
 - b) Mr Marc Lassus, company director, residing at 20, avenue de Lorraine, F-13600 La Ciotat;
 - c) Mr Daniel Le Gal, company director, residing at 50, route Nationale 8, F-13080 Luynes;
 - d) Mr André Peter Mansvelt, prenamed;
 - e) Mrs Isabelle Ehrlich de Melo, financial director, residing at avenue du Pic de Bertagne, Parc d'activités de la Plaine Jouques, F-13420 Gemenos.
4. The meeting appoints as chairman of the board of managers of the company for an unlimited period:
 - Mr Serge Christian Pierre Belamant, businessman, residing at 43 Carlisle Avenue, Hurlingham-2196 Sandton, South Africa;

The undersigned notary, who knows English, states that at the request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will be binding.

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Dudelange.

A comparu:

CORNET Ltd., avec siège social à Westaway Chambers, 39 Don Street, St. Hélier, Jersey, Channel Islands, ici représenté par Monsieur Olivier Ferres, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Johannesburg, le 26 janvier 1996.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire d'acter les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il va constituer:

Art. 1^{er}. Entre les associés présents et futurs, il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur, et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée, telles que modifiées, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de NET 1 HOLDINGS S.à r.l.

Art. 3. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement; l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, licences et autres droits dérivant de ces brevets ou pouvant les compléter; participer à la constitution, au développement, à la transformation et au contrôle de toutes sociétés, le tout en restant dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg d'un commun accord entre les associés.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis au Luxembourg ou à l'étranger par décision du/des gérant(s).

Art. 5. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 6. Le capital social est fixé à huit millions de dollars américains (USD 8.000.000,-), représenté par seize mille (16.000) parts sociales d'une valeur nominale de cinq cents dollars américains (USD 500,-) chacune.

Le capital émis pourra être augmenté par une décision de l'assemblée générale délibérant selon les formes prévues pour la modification des statuts.

Les associés réunis en assemblée, délibérant selon les formes prévues pour la modification des statuts, peuvent décider de réduire le capital social émis par l'annulation d'actions ou par la réduction de la valeur nominale des actions, par une modification des présents statuts, sous réserve que le montant du capital émis ne devienne pas inférieur au capital social minimum requis par la loi.

Art. 7. Les parts sociales sont librement transférables entre associés. Elles ne peuvent être transférées à de nouveaux associés qu'avec l'agrément de l'assemblée générale des associés avec une majorité des trois quarts du capital social.

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 9. Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront, pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées des associés.

Art. 10. La société est gérée par un conseil de gérance dont les membres, associés ou non, sont nommés et révocables par les associés.

Les membres du conseil de gérance sont nommés pour une durée indéterminée. Le conseil de gérance est investi 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 membres du conseil de gérance.

La société se trouvera engagée par la signature du président du conseil de gérance pour toute transaction ne dépassant pas cent mille francs français (FRF 100.000,-). Pour toute transaction dépassant le montant de cent mille francs français (FRF 100.000,-), la signature du président doit être contresignée par un autre membre du conseil de gérance. Pour toute transaction dépassant le montant de cinq cent mille francs français (FRF 500.000,-), la signature du président doit être contresignée par deux autres membres du conseil de gérance.

Art. 11. Un gérant ne contracte, en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 12. La société pourra indemniser le gérant et tout administrateur, agent ou employé du gérant ou toute personne, firme ou société chargés par le gérant de tâches relatives aux activités de la société, des dépenses raisonnablement occasionnées par tous action, procès ou procédure auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur ou responsable actuel ou antérieur du gérant, sauf dans le cas où, dans tels action, procès ou procédure, il serait finalement déclaré responsable pour négligence grave ou mauvaise administration.

Art. 13. A la suite d'une révélation afférente, aucun contrat ou autre transaction entre la société et toute autre société ou entreprise ne seront affectés ou invalidés par le fait que le gérant ou un ou plusieurs administrateurs ou responsables du gérant (ou tout membre du gérant) auraient un intérêt quelconque dans, ou seraient administrateur, associé, responsable, employé ou actionnaire de cette société ou entreprise. Après révélation de ce fait au gérant, un administrateur ou responsable du gérant (ou tout membre du gérant) qui est également administrateur, responsable ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la société passe des contrats ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires, ne sera pas, par le fait même de ces attaches avec cette autre société ou entreprise, privé du droit de délibérer, voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareils contrats ou affaires.

Art. 14. Les résolutions ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social. Si ce quorum n'est pas atteint lors d'une première assemblée, une seconde assemblée sera convoquée avec un préavis d'un mois au moins et tenue dans un délai de trois mois à dater de la première assemblée. Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions seront adoptées à la majorité des associés votants, quelle que soit la portion du capital représenté.

Art. 15. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année. Par exception, le premier exercice prendra cours aujourd'hui et se terminera le 31 décembre 1996.

Art. 16. Chaque année, avec effet au 31 décembre, la gérance établit le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la société et de toutes les dettes actives et passives, ensemble avec une annexe contenant en résumé tous les engagements ainsi que les dettes du ou des gérant(s) à l'égard de la société. A la même date, la gérance préparera un compte de profits et pertes qu'elle soumettra avec le bilan à l'assemblée générale des associés.

Art. 17. Tout associé peut prendre communication au siège social de la société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes pendant les quinze jours qui précéderont l'assemblée générale annuelle.

Art. 18. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la société. Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale. Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la disposition de l'assemblée générale décidant à la majorité des deux tiers.

Art. 19. En cas de dissolution de la société, pour quelque raison que ce soit, la liquidation sera faite par les gérants ou par un ou plusieurs liquidateurs désigné(s) par les associés et qui auront les pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et régler le passif de la société. La liquidation terminée, les avoirs de la société seront attribués aux associés en proportion des parts sociales qu'ils détiennent.

Art. 20. Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Evaluation du capital social

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital souscrit est évalué à deux cent quarante-quatre millions huit cent quatre-vingt mille francs luxembourgeois (244.880.000,-).

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison de sa constitution, s'élève approximativement à deux millions cinq cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 2.550.000,-).

Souscription

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, le comparant déclare souscrire le capital intégral.

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement par apport en nature d'un brevet «Funds Transfer System» enregistré aux Etats-Unis sous le numéro 5.175.416 et en Europe sous le numéro EP 0 421 808 B1 au nom de Monsieur Serge Christian Pierre Belamant, homme d'affaires, demeurant au 43, Carlisle Avenue, Hurlingham-2196 Sandton, Afrique du Sud et de Monsieur André Peter Mansvelt, ingénieur, demeurant au 171, Anderson avenue, Northcliff, Johannesburg, Afrique du Sud, qui ont transféré ce brevet à CORNET Ltd. en date du 15 décembre 1995, évalué par CORNET Ltd. à huit millions de dollars des Etats-Unis (USD 8.000.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt, les associés, représentant l'intégralité du capital, ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est établi au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.
2. Le nombre des membres du conseil de gérance est fixé à cinq.
3. Les associés nomment comme membres du conseil de gérance de la société pour une durée indéterminée:
 - a) Monsieur Serge Christian Pierre Belamant, prénommé;
 - b) Monsieur Marc Lassus, directeur de société, demeurant au 20, avenue de Lorraine, F-13600 La Ciotat;
 - c) Monsieur Daniel Le Gal, directeur de société, demeurant au 50, route Nationale 8, F-13080 Luynes;
 - d) Monsieur André Peter Mansvelt, prénommé;
 - e) Madame Isabelle Ehrlich de Melo, directeur financier, demeurant à avenue du Pic de Bertagne, Parc d'activités de la Plaine Jouques, F-13420 Gemenos.

4. Les associés nomment comme président du conseil de gérance de la société pour une durée indéterminée:
 - Monsieur Serge Christian Pierre Belamant, prénommé.

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

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

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

Signé: O. Ferres, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1^{er} février 1996, vol. 821, fol. 14, case 12. – Reçu 2.448.800 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 14 février 1996.

J. Elvinger.

(07023/211/289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

NORD IMMO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Ste Croix.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - La société anonyme holding MARBO HOLDING S.A., avec siège social à L-1370 Luxembourg, 16, Val Ste Croix, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date de ce jour; ici représentée par deux de ses trois administrateurs, savoir:
 - a) Monsieur Patrick Marchal, employé privé, demeurant à Longwy-Haut (France);
 - b) Monsieur Pierre Fontaine, employé privé, demeurant à Arlon (Belgique);
 habilités à engager valablement ladite société par leur signature conjointe, conformément aux dispositions de l'article douze (12) des statuts;
2. - Monsieur Robert Elvinger, expert comptable et fiscal, demeurant à Luxembourg.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme dénommée NORD IMMO S.A.

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

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

Le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale extraordinaire délibérant comme en cas de modification des statuts dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet l'accomplissement de toutes affaires immobilières généralement quelconques, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle peut dès lors réaliser pour son propre compte, l'acquisition, l'échange, le lotissement, la promotion, la vente, la location d'immeubles, bâtis ou non bâtis, fonciers, agricoles ou forestiers, la prise à bail, la gérance, l'administration ou l'exploitation de tous immeubles, la construction, l'aménagement, la transformation et, d'une façon générale, la mise en valeur de ceux-ci.

Elle peut à cet effet consentir des prêts ou prendre des emprunts, avec ou sans garantie comme mise en gage, cautionnement ou affectation hypothécaire et, d'une façon générale, faire et accomplir toutes opérations mobilières, financières ou commerciales et des prises de participation.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à LUF 2.000.000,- (deux millions de francs luxembourgeois), représenté par 1.000 (mille) actions d'une valeur nominale de LUF 2.000,- (deux mille francs luxembourgeois) chacune.

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

Administration - Surveillance

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

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace. Le premier président pourra être nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

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

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues. Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

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

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

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

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

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

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

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

Art. 13. La 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.

Assemblée générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième vendredi du mois de juin à 11.00 heures.

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

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

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de la même année.

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

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

Art. 18. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5 %) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

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

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

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

Dissolution - Liquidation

Art. 19. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 20. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1. - Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1996.
2. - La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en juin 1997.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. - La société anonyme MARBO HOLDING S.A., prédésignée, neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions	999
2. - Monsieur Robert Elvinger, préqualifié, une action	1
Total: mille actions	1.000

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de LUF 2.000.000,- (deux millions de francs luxembourgeois) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Constatation

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

Frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

1. - Madame Liliane Watgen, employée privée, demeurant à Troine-Route.
2. - Monsieur Patrick Marchal, employé privé, demeurant à Longwy-Haut (France);
3. - Monsieur Pierre Fontaine, employé privé, demeurant à Arlon (Belgique).

Deuxième résolution

Est nommé aux fonctions de commissaire:

- Monsieur Robert Elvinger, expert comptable et fiscal, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

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

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-1370 Luxembourg, 16, Val Ste Croix.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Cinquième résolution

L'assemblée autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

Signé: P. Marchal, P. Fontaine, R. Elvinger, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 février 1996, vol. 821, fol. 19, case 6. – Reçu 20.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelage, le 14 février 1996.

J. Elvinger.

(07024/211/172) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

**CHAMBRE DE COMMERCE LUXEMBOURGEOISE-CHILIENNE,
Association sans but lucratif.**

Siège social: Luxembourg, 7, rue Alcide de Gasperi.

STATUTS

Les soussignés:

- Monsieur Charles-L. Ackermann, dirigeant de sociétés, de nationalité luxembourgeoise, domicilié à Kockelscheuer;
- BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, Société Anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 50, avenue J.-F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, représentée par Monsieur Joris Buyse, chef-adjoint du Département des Affaires internationales, dûment habilité;
- BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme de droit luxembourgeois, avec siège à Luxembourg, 69, route d'Esch, représentée par Monsieur François Moes, directeur général adjoint;
- BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD, Société Anonyme de droit suisse, ayant son siège social à Genève, 18, rue de Hesse, CH-1204 Genève, représentée par sa succursale à Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais, représentée par Monsieur Pierre Laloyaux, assistant vice-président, dûment habilité;
- CARGOLUX, Société Anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à Niederanven, L-1110 Luxembourg, représentée par Monsieur Jean Donat Calmes, vice-président;
- Monsieur François Colling, ingénieur, Consul Honoraire du Chili au Grand-Duché de Luxembourg, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 39, rue du Général Patton, L-4277 Esch-sur-Alzette;
- CONOSUR, Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec siège social à Wiltz, représentée par Monsieur Erwin Arellano, gérant;
- DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg, représentée par Monsieur Arno Schleich, associé-gérant;
- DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 26, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg, représentée par Monsieur Roland Boehm, dûment habilité;
- FIDUCIAIRE RESSOURCE S.A., Société Anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 44, rue des Bruyères, L-1274 Luxembourg, représentée par Monsieur Neil Medlyn, directeur;
- Madame Chantal Hagen, avocat-avoué, de nationalité française, domiciliée au 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg;
- Monsieur Paul Hippert, directeur de la Chambre du Commerce du Grand-Duché de Luxembourg, domicilié 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg;
- INTERNATIONAL DEVELOPMENTS S.A., Société Anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 95, rue Dicks, L-4082 Esch-sur-Alzette,

représentée par Monsieur Georges Boever, administrateur-délégué;
 – KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, Société Anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg,
 représentée par Monsieur Bernard Basecqz, administrateur-directeur de KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.;
 – Madame Rita Raum-Degrève, gérante de sociétés, de nationalité belge, domiciliée 13-15, rue St. Ulrich, L-2651 Luxembourg;
 – Monsieur Alexis Roi-Jonas, restaurateur, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 31, rue Beaudouin à Luxembourg,
 représenté par Monsieur Ronald Roy;
 – SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social aux 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,
 représentée par Monsieur Arrigo Mancini, administrateur-délégué;
 – SOFINEX S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 15, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
 représentée par Monsieur Antoine Hientgen, administrateur-délégué,
 ont établi, ainsi qu'il suit, les statuts d'une association qu'ils sont convenus de constituer:

Titre I^{er}.

Forme – Dénomination – Objet social – Siège – Durée

Art. 1^{er}. Forme

Il est constitué entre les soussignés et tous ceux qui en deviendront membres par la suite, une association sans but lucratif régie par la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. Dénomination

L'association ainsi constituée est dénommée CHAMBRE DE COMMERCE LUXEMBOURGEOISE-CHILIENNE, et, en langue espagnole: CAMARA DE COMERCIO LUXEBURGUESA-CHILENA.

Dans tous les documents émanant de l'association, cette dénomination doit être précédée ou suivie immédiatement des mots «Association sans but lucratif».

Art. 3. Siège social

Le siège social est établi à la Chambre de Commerce du Grand-Duché de Luxembourg: 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg.

Il peut être transféré dans la même ville par simple décision du conseil d'administration et partout ailleurs en vertu d'une décision extraordinaire des associés prise en conformité avec les statuts.

Art. 4. Objet

L'association a pour objet:

- a) de faciliter le développement des rapports économiques et les échanges commerciaux sous toutes leurs formes entre le Grand-Duché de Luxembourg et la République du Chili;
- b) de provoquer et d'appuyer les initiatives et les manifestations commerciales et industrielles au Grand-Duché et au Chili dans l'intérêt de ces deux pays;
- c) de fournir à ses associés des informations économiques, juridiques et sociales sur les deux pays;
- d) d'aider les sociétés et les individus souhaitant implanter leur activité commerciale dans l'autre pays;
- e) d'examiner la législation commerciale des deux pays, proposer les modifications à y introduire en vue de faciliter les rapports commerciaux;
- f) de constituer et d'administrer une bibliothèque d'informations économiques, juridiques et sociales sur les deux pays, de provoquer et faciliter les échanges de ces informations en publiant un bulletin périodique, en organisant des conférences et réunions en vue de la discussion de questions intéressant son activité;
- g) de prêter son concours aux conciliations et arbitrages en matière commerciale dans les conflits nés entre Luxembourgeois et Chiliens;
- h) en général, de s'intéresser à toutes les questions se rapportant ou contribuant à la réalisation de cet objet.

Art. 5. Durée de l'association

La durée de l'association est illimitée. Elle peut être dissoute dans les conditions prévues dans les statuts.

Art. 6. Organisation

La CHAMBRE DE COMMERCE LUXEMBOURGEOISE-CHILIENNE est maîtresse de son régime intérieur qu'elle organisera par un règlement visant les points traités dans les présents statuts. Ce règlement sera arrêté par le conseil d'administration et s'imposera aux membres avec la même force obligatoire que les statuts.

Titre II.

Associés – Admissions – Démissions – Exclusions – Cotisations

Art. 7. Associés

La CHAMBRE DE COMMERCE LUXEMBOURGEOISE-CHILIENNE se compose de membres actifs et de membres honoraires, personnes physiques ou morales, qui s'intéressent au développement des rapports économiques entre le Grand-Duché de Luxembourg et le Chili.

Les membres personnes morales sont représentés par une personne déléguée à cet effet par l'organe compétent, à défaut, par leur représentant légal.

Le nombre des membres est illimité, avec un minimum de trois membres actifs.

Il peut être créé au sein de l'association un comité de patronage. Peuvent faire partie de ce comité, les membres actifs et honoraires qui apportent un concours financier particulier à la réalisation de l'objet social.

Art. 8. Admission

L'admission de nouveaux membres actifs est subordonnée à leur agrément par le conseil d'administration.

La demande d'admission est faite par écrit et adressée au conseil d'administration qui se prononcera souverainement à la simple majorité des membres présents. Le refus d'admission ne doit pas être motivé.

La qualité de membre honoraire est attribuée par le conseil d'administration aux personnes ayant rendu ou susceptibles de rendre des services imminents à l'association.

La présentation d'une demande d'adhésion à la Chambre implique l'acceptation des présents statuts.

Art. 9. Démission

Tout membre est libre de se retirer de l'association, sous réserve de ce qui suit, en adressant sa démission au président. L'adhésion se renouvelle automatiquement d'année en année, sauf démission adressée au président par lettre recommandée, dans le courant de l'année en cours.

Est réputé démissionnaire à l'égard de la Chambre, le membre effectif qui ne paie pas les cotisations durant deux années consécutives; la démission prendra effet à la fin de la deuxième année de retard. Jusqu'à l'expiration de l'engagement, la démission ne libère pas le membre des obligations contractées par lui du fait de son adhésion à la Chambre.

La mise en faillite d'un membre, sa condamnation pour fait délictueux ou son interdiction, le font considérer de plein droit comme démissionnaire.

Art. 10. Exclusion

L'exclusion d'un membre ne peut être prononcée que par l'assemblée générale et à la majorité de deux tiers des voix.

Le membre menacé d'exclusion sera convoqué, par lettre recommandée, à l'assemblée générale pour y être entendu dans ses explications. L'assemblée statuera, même si l'intéressé n'a pas répondu à la convocation, à la même majorité.

La radiation sera notifiée par lettre simple. Le membre démissionnaire ou exclu, ainsi que les héritiers, légataires ou représentants légaux, n'ont aucun droit sur le fonds social et ne peuvent réclamer le remboursement total ou partiel des cotisations versées.

Art. 11. Cotisations

Le montant des cotisations des membres actifs sera fixé par le conseil d'administration. La cotisation annuelle ne pourra pas dépasser 200.000,- francs pour les entreprises et personnes morales, et 50.000,- francs pour les personnes physiques. Aucune majoration de la cotisation au-delà de ces maximums ne pourra être décidée que dans les conditions requises pour les modifications des statuts.

Exceptionnellement, la cotisation du premier exercice (année 1996) est fixée par les membres fondateurs à 20.000,- francs pour les personnes morales et 2.000,- francs pour les personnes physiques.

Les membres honoraires ne sont pas tenus à aucune obligation de cotisation.

Titre III.

Décisions collectives

Art. 12. Assemblées générales

La volonté des associés s'exprime par des décisions collectives qui, régulièrement prises, obligent tous les associés. Elles sont qualifiées d'extraordinaires quand elles entraînent une modification des statuts et d'ordinaires dans tous les autres cas. Les attributions de l'assemblée générale dérivent de la loi ou des présents statuts.

Les associés peuvent se faire représenter à l'assemblée par un autre associé; toutefois, le mandataire ne peut être porteur de plus de trois procurations.

Art. 13. Convocations

Les associés sont convoqués à l'assemblée par le président du conseil d'administration, quinze jours à l'avance par voie de presse ou par lettre. Les convocations doivent contenir l'ordre du jour.

Une assemblée générale ordinaire de tous les membres a lieu chaque année, avant le 31 mars, pour délibérer sur le rapport du conseil d'administration, sur les comptes de l'exercice écoulé pour approuver le budget du prochain exercice et, éventuellement, pour l'élection des membres appelés aux fonctions d'administrateur pour les sièges devenus vacants.

En outre, l'assemblée générale extraordinaire est convoquée, chaque fois que le conseil d'administration le juge nécessaire ou si la demande motivée avec indication de l'ordre du jour, en est faite et signée par un cinquième au moins des membres, par lettre adressée au président.

Par ailleurs, toute proposition signée d'un nombre de membres égal au cinquième de la dernière liste et adressée au président du conseil d'administration trente jours avant la tenue de la prochaine assemblée, doit être portée à l'ordre du jour.

Art. 14. Tenue des assemblées

L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration, assisté du secrétaire général du conseil et par un associé actif, désigné par le président en qualité de scrutateur. En l'absence du président, l'assemblée sera présidée par le plus âgé des vice-présidents présents, à défaut, par le plus âgé des administrateurs.

Art. 15. Délibérations

D'une manière générale, l'assemblée générale est valablement constituée, quel que soit le nombre des membres présents et ses décisions sont prises à la majorité des membres présents ou représentés, sauf le cas où il en est décidé autrement par les présents statuts ou par la loi.

Seuls les membres actifs ont voix délibérative; chacun d'eux dispose d'une voix.

Les décisions de l'assemblée générale sont consignées dans un registre, sous forme de procès-verbal, rédigé par le secrétaire de l'assemblée et signé par le président de celle-ci, ainsi que par le secrétaire et le scrutateur.

Ce registre est conservé au siège social où tous les associés peuvent en prendre connaissance, mais sans déplacement du registre. Les extraits à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs. Ces extraits sont délivrés à tout associé ou à tous tiers qui en font la demande moyennant la justification de leur intérêt légitime.

Art. 16. Modifications des statuts

L'assemblée générale seule a les pouvoirs pour la modification des statuts. Elle ne pourra valablement délibérer sur ces modifications que si l'objet de celle-ci est spécialement indiqué dans la convocation et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres.

Toute modification doit être adoptée à la majorité des deux tiers des voix des associés présents ou représentés à la première réunion. Si les deux tiers ne sont pas présents ou représentés à la première réunion, une deuxième réunion peut être convoquée qui pourra délibérer, quel que soit le nombre des associés présents, mais dans ce cas, la décision sera soumise à l'homologation du tribunal civil.

Titre IV.

Administration

Art. 17. Conseil d'administration – Composition

La CHAMBRE DE COMMERCE LUXEMBOURGEOISE-CHILIENNE est administrée et représentée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins.

Les membres du conseil d'administration sont élus par l'assemblée générale pour une période de trois ans, renouvelable. Ils peuvent être révoqués par l'assemblée générale statuant à la majorité des deux tiers des associés. En cas de vacance du mandat d'un ou plusieurs administrateurs en cours d'année, le conseil peut pourvoir à cette ou ces vacances jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président, un ou plusieurs vice-présidents, un secrétaire général et un trésorier pour une durée de trois ans renouvelable. Il peut désigner un directeur parmi ses membres ou en dehors du conseil.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation, soit de son président, soit de deux administrateurs. Il est présidé par le président ou, à défaut, par le membre du conseil le plus âgé. Les membres du conseil peuvent donner mandat à l'un de leurs collègues pour les représenter aux délibérations du conseil, la même personne ne pouvant cependant représenter plus de deux de ses collègues. Pareil mandat n'est valable que pour une séance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. En cas de partage des voix, celle du président ou de son remplaçant est prépondérante.

Des personnes qui ne font pas partie du conseil peuvent être invitées à assister aux réunions sans droit de vote.

Art. 18. Pouvoirs du conseil d'administration

Le conseil d'administration représente l'association dans ses relations avec les tiers; il est investi de tous les pouvoirs les plus étendus pour la gestion et l'administration de l'association, sauf ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale ou à d'autres organes. Il peut notamment, et sans que cette énumération ne soit limitative, faire et passer tous actes et tous contrats, il peut acquérir, aliéner, échanger, hypothéquer les biens de l'association, il peut conclure des emprunts, conclure des baux de toute durée; il pourvoit au placement de fonds disponibles, accepte les dépôts, dons et legs, sous réserve des autorisations prévues par la loi, dresse les comptes annuels et le projet de budget de l'exercice à venir. Il admet les nouveaux associés et retire la qualité d'associé dans les conditions fixées au Titre II des présents statuts.

Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont intentées ou soutenues, au nom de l'association, par le conseil d'administration et poursuivies à la diligence du président du conseil d'administration ou par le membre qui le remplace.

A l'égard des tiers, tous les actes engageant l'association, autres que ceux de gestion journalière, seront signés, à moins d'une délégation spéciale du conseil, par le président et un autre membre du conseil. Les actes de service journalier seront valablement signés par un membre du conseil.

Le conseil peut sous sa responsabilité déléguer ses pouvoirs au président, à un comité exécutif, à un autre administrateur ou à un tiers pour la gestion journalière de l'association ou pour des missions déterminées au moyen d'une délégation spéciale.

Titre V.-

Exercice social – Comptes

Art. 19. Exercice social

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre. Exceptionnellement, le premier exercice débutera à la date de signature des présents statuts et se clôturera le 31 décembre 1996.

A la clôture de chaque exercice, le conseil d'administration établit les comptes et dresse le budget du prochain exercice. Ces documents sont mis à la disposition des associés, sans déplacement, au secrétariat de la Chambre, pendant les quinze jours qui précèdent l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. Ils sont soumis, accompagnés du rapport du conseil, à l'approbation de ladite assemblée.

Art. 20. Dissolution

L'association peut être dissoute en tout temps moyennant l'observation des conditions énoncées à l'article 8, alinéas 1^{er} et 2^{ème} de la loi du 21 avril 1928.

En cas de dissolution volontaire, l'assemblée générale désignera un ou plusieurs liquidateurs et déterminera leurs pouvoirs.

Dans tous les cas de dissolution, volontaire ou judiciaire, l'actif net restant après liquidation et paiement des dettes sera affecté à une oeuvre, association ou à un organisme ayant des objet analogues à ceux de la présente association.

Art. 20. Dispositions générales

Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les associés déclarent se soumettre aux dispositions de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif et ses modifications ultérieures.

Art. 21. Attribution de juridiction

Pour toutes contestations, il est fait attribution de juridiction au profit des tribunaux compétents de Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 11 janvier 1996, en trois originaux dont un pour être déposé au siège social et les autres pour l'exécution des formalités requises.

C. Ackermann	BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG	BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
		F. Colling
BANQUE PRIVEE E. DE ROTHSCHILD	CARGOLUX Signature	
CONOSUR Signature	DELOITTE & TOUCHE Signature	DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A. Signature
EurEco Signature	FIDUCIAIRE RESSOURCE S.A. Signature	C. Hagen
INTERNATIONAL DEVELOPMENTS S.A. Signature	KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE Signature	SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE Signature
R. Raum	SOFINEX S.A. Signature	A. Roi-Jonas

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 1996, vol. 476, fol. 32, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Extrait de l'assemblée générale extraordinaire

L'assemblée générale extraordinaire, réunie le 11 janvier 1996, a nommé administrateurs, pour une durée de trois ans:

- Monsieur Charles-L. Ackermann, dirigeant de sociétés, domicilié à Kockelscheuer;
- Monsieur Guy Rommes, directeur, représentant de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, domicilié au siège social, 50, avenue J.-F. Kennedy, L-2951 Luxembourg;
- Monsieur François Moes, directeur général adjoint, représentant de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, domicilié au siège social, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg;
- Monsieur Edward de Burlet, sous-directeur, représentant de la BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD, domicilié à Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais, B.P. 474, L-2014 Luxembourg;
- Monsieur Jean Donat Calmes, vice-président, représentant de CARGOLUX, domicilié au siège social, Niederanven, L-1110 Luxembourg;
- Monsieur François Colling, ingénieur, Consul Honoraire du Chili au Grand-Duché de Luxembourg, demeurant 39, rue du Général Patton, L-4277 Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Erwin Arellano, gérant, représentant de CONOSUR, S.àr r.l., domicilié au siège social, 55A, rue de Cessange, L-1320 Luxembourg;
- Monsieur Arno Schleich, associé-gérant, représentant de DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, domicilié au siège social, 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg;
- Monsieur John Schlim, directeur adjoint, représentant de la société DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A., domicilié au siège social, 26, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg;
- Monsieur Neil Medlyn, directeur, représentant de la société FIDUCIAIRE RESSOURCE S.A., domicilié au siège social, 44, rue des Bruyères, L-1274 Luxembourg;
- Madame Chantal Hagen, avocat-avoué, domiciliée au 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg;
- Monsieur Paul Hippert, directeur de La Chambre de Commerce du Grand-Duché de Luxembourg, domicilié 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg;
- Monsieur Georges Boever, administrateur-délégué, représentant de la société INTERNATIONAL DEVELOPMENTS S.A., domicilié au siège social, 95, rue Dicks, L-4082 Esch-sur-Alzette;
- Monsieur Bernard Basecqz, administrateur-directeur de KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A., représentant de la société KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, domicilié au 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg;

- Madame Rita Raum-Degrève,
gérante de société, domiciliée 13-15, rue St. Ulric, L-2651 Luxembourg;
- Monsieur Alexis Roi-Jonas,
restaurateur, demeurant 31, rue Baudoin à Luxembourg;
- Monsieur Arrigo Mancini, administrateur-délégué,
représentant de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE LUXEMBOURG,
domicilié au siège social, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
- Monsieur Antoine Hientgen, administrateur-délégué,
représentant de la société SOFINEX S.A.,
domicilié au siège social, 15, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Extrait du conseil d'administration

Le conseil d'administration, réuni le 11 janvier 1996, a pris les décisions suivantes:

- 1.- Est nommé président d'honneur:
Monsieur Pierre Werner,
Ministre d'Etat Honoraire.
- 2.- Est élu président:
– Monsieur Jean Donat Calmes.
- 3.- Sont élus vice-présidents:
1^{er} vice-président: Monsieur François Colling;
2^{ème} vice-président: Monsieur François Moes;
3^{ème} vice-président: Monsieur Arno Schleich;
4^{ème} vice-président: Monsieur Paul Hippert.
- 5.- Est élu trésorier:
– Monsieur François Moes.
- 6.- Est élue secrétaire générale:
– Madame Chantal Hagen.
- 7.- Délégation de pouvoirs:

En conformité avec l'article 18 des statuts, le conseil d'administration délègue la gestion courante de l'association au comité exécutif, composé du président, des vice-présidents, du secrétaire et du trésorier. Le comité exécutif devra fournir périodiquement au conseil, et au moins deux fois par an, un compte-rendu de sa gestion et de ses activités.

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

Le Comité Exécutif

F. Colling D. Calmes F. Moes
P. Hippert C. Hagen

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 1996, vol. 476, fol. 32, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07029/000/345) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

LUX-PEINTURE, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-3440 Düdelingen, 34, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

H. R. Luxemburg B 18.317.

Im Jahre neunzehnhundertsechundneunzig, am ersten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Léon Thomas genannt Tom Metzler, mit Amtssitz in Luxemburg-Bonneweg.

Sind erschienen:

- 1) Herr Charles Baur, Malermeister, wohnhaft in Luxemburg, 466, rue de Neudorf;
- 2) Frau Christiane Baur, Malerin und Dekorateurin, Ehegattin von Herrn Claude Weiland, wohnhaft in Elvingen, (Mondorf), 17, Cité Owenacker.

Diese Kompargenten ersuchten den amtierenden Notar, ihre Erklärungen folgendermassen zu beurkunden:

I.- Sie sind die alleinigen Gesellschafter der Gesellschaft LUX-PEINTURE, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in Luxemburg, 32, rue d'Orchimont, gegründet zufolge Urkunde, aufgenommen durch Notar André Prost, mit damaligem Amtssitz in Luxemburg-Bonneweg, am 10. April 1981, veröffentlicht im Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg C, Nummer 135 vom 8. Juli 1981, abgeändert zufolge Urkunde, aufgenommen durch Notar Paul Bettingen, mit damaligem Amtssitz in Wiltz, am 16. April 1985, veröffentlicht im Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg C, Nummer 192 vom 3. Juli 1985, und abgeändert zufolge Urkunde, aufgenommen durch denselben Notar Paul Bettingen am 30. Dezember 1988, veröffentlicht im Amtsblatt des Grossherzogtums Luxemburg C, Nummer 110 vom 25. April 1989.

Die Gesellschaft ist eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Sektion B und Nummer 18.317.

II.- Das Gesellschaftskapital beträgt eine Million dreihunderttausend Franken (LUF 1.300.000,-), eingeteilt in eintausenddreihundert (1.300) Anteile von je eintausend Franken (LUF 1.000,-) voll eingezahlt.

Diese Anteile gehören den Gesellschaftern, wie folgt:

1) Herr Charles Baur, vorgenannt, neunhundertfünfundsiebzig Anteile	975
2) Frau Christiane Baur, vorgenannt, dreihundertfünfundzwanzig Anteile	325
Total: eintausenddreihundert Anteile	1.300

III.- Herr Charles Baur, vorgenannt, erklärt sechshundertfünfzig (650) Anteile an der genannten Gesellschaft, unter den gesetzlichen Gewährleistungen an die dies annehmende Frau Christiane Baur, vorgenannt, abzutreten. Diese Abtretung fand statt zum Gesamtpreis von einem Franken (LUF 1,-), welchen Betrag Herr Charles Baur, vorgenannt, bekennt, vor der Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde von Frau Christiane Baur erhalten zu haben, worüber hiermit Quittung und Titel.

IV.- Frau Christiane Baur, vorgenannt, welche erklärt die Statuten, sowie die finanzielle Lage der Gesellschaft zu kennen, ist ab heutigem Tage in alle, mit den zedierten Gesellschaftsanteilen verbundenen Rechte und Pflichten eingesetzt.

V.- Herr Charles Baur, vorgenannt, handelnd in seiner Eigenschaft als alleiniger Geschäftsführer der Gesellschaft, erklärt, die vorhergehende Abtretung von Gesellschaftsanteilen im Namen der Gesellschaft anzunehmen, und die Übertragung als der Gesellschaft gebührend zugestellt zu betrachten.

VI.- Als dann, erklären sich die Gesellschafter, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertreten, hier zu einer ausserordentlichen Generalversammlung einzufinden, zu welcher sie sich als ordentlich einberufen betrachten, und nehmen einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Um die Satzungen der Gesellschaft der erfolgten Abtretung von Gesellschaftsanteilen anzupassen, wird Artikel 5 der Satzungen folgendermassen abgeändert:

«**Art. 5.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt eine Million dreihunderttausend Franken (LUF 1.300.000,-), eingeteilt in eintausenddreihundert (1.300) Anteile von je eintausend Franken (LUF 1.000,-).

Die Gesellschaftsanteile gehören den Gesellschaftern zu, wie folgt:

1) Frau Christiane Baur, Malerin und Dekorateurin, Ehegattin von Herrn Claude Weiland, wohnhaft in Elvingen (Mondorf), 17, Cité Owenacker, neunhundertfünfundsiebzig Anteile	975
2) Herr Charles Baur, Malermeister, wohnhaft in Luxemburg, 466, rue de Neudorf, dreihundertfünfundzwanzig Anteile	325
Total: eintausenddreihundert Anteile	1.300

Sämtliche Anteile sind gezeichnet und voll eingezahlt.»

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen, den Sitz der Gesellschaft von Luxemburg nach Düdelingen zu verlegen, und den Artikel 2 der Satzungen abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Düdelingen. Er kann durch einfache Entscheidung der Gesellschaftsführung in irgendeine andere Ortschaft des Grossherzogtums verlegt werden.»

Dritter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen, die Adresse des Gesellschaftssitzes festzulegen wie folgt: L-3440 Düdelingen, 34, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

Vierter Beschluss

Die Gesellschafter beschliessen, den Artikel 4 der Satzungen abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 4.** Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet.»

VII.- Die Kosten und Gebühren der gegenwärtigen Urkunde, abgeschätzt auf den Betrag von neunundzwanzigtausend Luxemburger Franken (LUF 29.000,-), fallen der Gesellschaft zur Last, welche sich dazu verpflichtet, jedoch bleiben die Gesellschafter dem Notar gegenüber solidarisch gehalten.

VIII.- Die Gesellschafter erwählen Domizil im Sitz der Gesellschaft.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt, in Luxemburg-Bonneweg in der Amtsstube.

Und nach Vorlesung und Erklärung in einer ihnen kundigen Sprache an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben diese Urkunde mit Uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: C. Baur, C. Baur, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 1996, vol. 89S, fol. 13, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Abschrift auf stempelfreies Papier dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 14. Februar 1996.

T. Metzler.

(06897/222/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

LUX-PEINTURE, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3440 Dudelange, 34, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 18.317.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

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

Luxemburg-Bonnevoie, le 14 février 1996.

T. Metzler.

(06898/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

BANK ANHYP LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1643 Luxembourg, 8, rue de la Grève.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du 14 février 1996

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la société que:

- Messieurs Georges Helminger et Herbert Weyand ont démissionné de leur fonction d'administrateur de la société avec effet au 14 février 1996.

- Le nombre des administrateurs est fixé à quatre.

- Sont nommés comme nouveaux administrateurs de la société:

Monsieur Yves Lahaye, directeur, demeurant à Oreye,

Monsieur Jean-Marie Boudolf, directeur, demeurant à Knokke,

Monsieur Philippe Cavalier, directeur, demeurant à Bruxelles.

Leur mandat prendra fin lors de la prochaine assemblée générale statuant sur les comptes de la société au 31 décembre 1995.

Luxembourg, le 15 février 1996.

Pour BANK ANHYP LUXEMBOURG S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 1996, vol. 476, fol. 56, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(06802/250/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

JPM LUX.**ABÄNDERUNG DES VERWALTUNGSREGLEMENTS**

Zwischen:

1. J.P. MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxembourg, 2, boulevard Royal, (hiernach die «Verwaltungsgesellschaft»);

und

2. BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg, 69, route d'Esch, (hiernach die «Depotbank»);

wurde folgendes festgestellt und vereinbart:

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschließen hiermit, das Verwaltungsreglement vom 31. Dezember 1992 (sowie dessen Abänderungen) des JPM LUX, ein dem Gesetz vom 30. März 1988 unterliegender Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren wie folgt abzuändern.

Gemäß Art. 12 des Verwaltungsreglements wird diese Änderung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, veröffentlicht.

Die revidierte Fassung des Verwaltungsreglements wird beim Bezirksgericht in Luxemburg sowie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank zur Einsicht hinterlegt.

Die Abänderung tritt am 20. April 1996 in Kraft.

Abänderungsvereinbarung

Das Verwaltungsreglement des JPM LUX wird wie folgt abgeändert:

1. **Art. 5. Ausgabe der Anteile, Ausgabepreis und Umlagerung.** Der zweite Absatz wird wie folgt abgeändert:

«Die Anteile werden den Anlegern durch die Verwaltungsgesellschaft an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg und Brüssel unverzüglich nach Eingang des Kaufpreises bei der Depotbank in entsprechender Anzahl übertragen.»

Der vierte Satz des dritten Absatzes wird wie folgt abgeändert:

«Die Zahlung des Ausgabepreises hat innerhalb der 3 auf den anzuwendenden Bewertungstag folgenden Bankgeschäftstage zu erfolgen.»

2. Rücknahme der Anteile und Rücknahmepreis.

Der dritte Satz des dritten Absatzes wird wie folgt abgeändert:

«Alle Rücknahmeanträge, die bei der Depotbank spätestens um 12.00 Uhr an einem Bewertungstag in Luxemburg und Brüssel eingegangen sind, werden zum Inventarwert dieses Tages abgerechnet.»

3. **Art. 10. Geschäftsjahr, Prüfung.** Im ersten Satz wird das Wort «nächsten» durch das Wort «gleichen» ersetzt, so daß der erste Satz wie folgt lautet:

«Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, welches am 13. Januar 1993 beginnt und am 31. Dezember 1993 endet.»

4. **Art. 14. Dauer des Fonds.** Zwischen dem dritten und dem vierten Absatz wird ein weiterer Absatz hinzugefügt. Dieser Absatz lautet wie folgt:

«Die Verwaltungsgesellschaft hat in bestimmten Fällen das Recht, die Verschmelzung eines oder mehrerer Teilfonds mit einem anderen Luxemburger Investmentfonds (Teil 1) zu beschließen. Die Verschmelzung kann beschlossen werden, wenn das Nettovermögen eines Teilfonds unter 10 Mio. fällt oder wenn die wirtschaftliche und politische Situation sich

ändert. Die Anteilsinhaber von Teilfonds, die mit einem Luxemburger Investmentfonds verschmolzen werden, haben vor der tatsächlichen Verschmelzung ebenfalls die Möglichkeit, aus den betreffenden Teilfonds durch die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile auszuscheiden, und dies innerhalb des Monats nach Veröffentlichung des Fusionsbeschlusses durch die Verwaltungsgesellschaft. Der Beschluß der Verwaltungsgesellschaft, einen oder mehrere Teilfonds mit einem anderen Luxemburger Investmentfonds (Teil 1) zu verschmelzen, wird im «Luxemburger Wort» veröffentlicht sowie in einer anderen Zeitung, die in den Vertriebsländern des Fonds veröffentlicht wird.»

5. Art. 17. Inkrafttreten. Der Artikel wird wie folgt abgeändert:

«Dieses Verwaltungsreglement trat erstmals am 31. Dezember 1992 und hinsichtlich einiger Änderungsvereinbarungen, die am 6. April 1993, am 26. Februar 1994, beziehungsweise am 20. April 1996 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht wurden, an jenen Daten in Kraft.»

Luxemburg, den 1. April 1996.

JP MORGAN FONDS (LUXEMBOURG) S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

J. Pauly

Attaché de direction

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Die Depotbank

M. Vermeersch

Conseiller principal

C. List-Boes

Agent principal

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 1996, vol. 478, fol. 14, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(12273/006/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 1996.

KB LUX EQUITY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 43.091.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre société, qui aura lieu le *10 mai 1996* à 15.00 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 agréé;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
3. Décharge aux Administrateurs;
4. Réélection des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises agréé pour un 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 majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée.

Afin de participer à l'assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 3 mai 1996 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

I (01489/755/22)

Le Conseil d'Administration.

KB LUX BOND FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 27.666.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre société, qui aura lieu le *10 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 agréé;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
3. Décharge aux Administrateurs;
4. Réélection des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises agréé pour un 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 majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée.

Afin de participer à l'assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 3 mai 1996 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

I (01490/755/22)

Le Conseil d'Administration.

PERFAS S.A.H., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 32.560.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du *10 mai 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. Divers.

I (01681/506/15)

Le Conseil d'Administration.

MULTRANS S.A.H., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 32.548.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du *10 mai 1996* à 10.00 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. Divers.

I (01682/506/15)

Le Conseil d'Administration.

CERVINIA S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 19.789.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du *10 mai 1996* à 10.00 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 (01683/506/17)

Le Conseil d'Administration.

I.S.T. - INTERNATIONAL SPEDITION UND TRANSPORT S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 14.213.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du *8 mai 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. Divers.

I (01684/506/16)

Le Conseil d'Administration.

DYATEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 15.389.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 8 mai 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. Divers.

I (01685/506/16)

Le Conseil d'Administration.

GEST. LUX. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 40.144.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 7 mai 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. Divers.

I (01686/506/16)

Le Conseil d'Administration.

RAMATI FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 40.823.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 6 mai 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. Divers.

I (01687/506/15)

Le Conseil d'Administration.

GARDENIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 14.854.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 6 mai 1996 à 15.00 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. Divers.

I (01688/506/16)

Le Conseil d'Administration.

KALOA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 19.792.

Avis de convocation

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *10 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 (01385/526/17)

Le Conseil d'Administration.

TELFISA FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.735.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi *8 mai 1996* à 16.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01507/008/16)

Le Conseil d'Administration.

SUMMA GESTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.231.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le *10 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 (01569/029/19)

Le Conseil d'Administration.

MEDANCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.673.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le *10 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 (01570/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 51.452.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 mai 1996 à 10.30 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 (01571/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***T.T.D.A. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 51.454.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 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 (01572/029/19)

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

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 37.600.

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

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 7 mai 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations Statutaires.
5. Divers.

I (01519/005/15)

Le Conseil d'Administration.

PARAFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 41.667.

Avis de convocation

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *10 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. Démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

I (01383/526/17)

Le Conseil d'Administration.

BLEMOX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 10.528.

Avis de convocation

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *10 mai 1996* à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01384/526/17)

Le Conseil d'Administration.

REAS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 47.378.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *9 mai 1996* à 15.30 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

I (01423/520/15)

Le Conseil d'Administration.

STANDARD S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 15.235.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *10 mai 1996* à 10.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

I (01425/520/15)

Le Conseil d'Administration.

**VAN LANSCHOT INVESTMENT PROGRESS FUND,
Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 38.199.

The Shareholders of VAN LANSCHOT INVESTMENT PROGRESS FUND are hereby invited to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders which will be held at the registered office in Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, on Thursday 9th May, 1996 at 3.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the reports of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the financial statements as at December 31, 1995.
3. Appropriation of the results.
4. Discharge of the Directors and Auditor.
5. Statutory elections.
6. Miscellaneous.

The Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present and/or represented at the meeting.

I (01597/695/21)

BL EQUITIES, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 27.422.

La première Assemblée Générale Extraordinaire, convoquée pour le 9 avril 1996, n'ayant pas obtenu le quorum de présence requis, nous vous prions de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la SICAV BL EQUITIES, qui se tiendra le jeudi 23 mai 1996 à 11.45 heures à L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'Article 5, suite au changement de la devise de consolidation de LUF en BEF.
2. Modification de la première phrase de l'Article 20 en vue de lui donner la teneur suivante: «La société pourra conclure une convention avec un ou plusieurs conseillers, aux termes de laquelle ces derniers assureront les fonctions de conseil en investissements.»

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

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

Le projet de texte des statuts coordonnés comprenant les changements proposés est à la disposition des Actionnaires pour examen au siège social de la Société.

I (01677/755/24)

Le Conseil d'Administration.

SEO, SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 5.901.

Les actionnaires de la SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Société Anonyme, sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 10 mai 1996 à 11.00 heures, au bâtiment de la Chambre de Commerce, 7, rue Alcide de Gasperi, à Luxembourg, à l'effet de délibérer sur les objets suivants:

Ordre du jour:

- 1) Rapports de gestion du conseil d'administration avec annexes sur l'évolution des affaires en 1995 et la situation de la société.
- 2) Rapport du réviseur d'entreprises sur les comptes annuels et les comptes consolidés de l'exercice 1995.
- 3) Approbation des comptes annuels et des comptes consolidés au 31 décembre 1995 et répartition du bénéfice.
- 4) Décharge à donner aux administrateurs.
- 5) Nominations et délégations.
- 6) Désignation d'un réviseur d'entreprises pour l'exercice 1997 conformément aux dispositions légales.
- 7) Divers.

Le conseil d'administration a l'honneur de rappeler aux actionnaires que, pour pouvoir faire partie de l'assemblée, ils auront à se conformer à l'article 23 des statuts.

Le dépôt des actions au porteur pour cette assemblée pourra être effectué jusqu'au 3 mai 1996 inclus, soit six jours francs avant l'assemblée, auprès d'un des établissements ci-après:

- 1) à la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Luxembourg;
 - 2) à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, Luxembourg;
 - 3) à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg,
- et à leurs succursales et agences.

Les procurations devront être parvenues au plus tard le 3 mai 1996 au siège de la société.

Luxembourg, le 2 avril 1996.

Le Conseil d'Administration
J. Hoffmann
Président

I (01599/000/31)

BL MULTI-TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 28.749.

La première Assemblée Générale Extraordinaire, convoquée pour le 9 avril 1996, n'ayant pas obtenu le quorum de présence requis, nous vous prions de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la SICAV BL MULTI-TRUST, qui se tiendra le jeudi 23 mai 1996 à 11.30 heures à L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification de l'Article 5, suite au changement de la devise de consolidation de LUF en BEF.
2. Modification de la première phrase de l'Article 20 en vue de lui donner la teneur suivante: «La société pourra conclure une convention avec un ou plusieurs conseillers, aux termes de laquelle ces derniers assureront les fonctions de conseil en investissements.»

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

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

Le projet de texte des statuts coordonnés comprenant les changements proposés est à la disposition des Actionnaires pour examen au siège social de la Société.

I (01678/755/24)

Le Conseil d'Administration.

CHERI HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 45.857.

Avis de convocation

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 9 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 (01380/526/16)

Le Conseil d'Administration.

CENTRAL INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 53.499.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 9 mai 1996 à 15.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration.

- Rapport du commissaire aux comptes.
- Approbation des comptes annuels au 15 octobre 1995 de la société EUROPEAN MEDIA HOLDING S.A.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes de la société EUROPEAN MEDIA HOLDING S.A. jusqu'au 15 octobre 1995.
- Approbation des comptes annuels au 26 décembre 1995 de la société CENTRAL INVESTMENT HOLDING S.A.
- Affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes.

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

I (01693/009/21)

Le Conseil d'Administration.

AMALTO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 50.203.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 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 (01567/029/19)

Le Conseil d'Administration.

SOFICOSA, SOCIETE FINANCIERE DES CONSTRUCTIONS, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 5.765.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 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 (01568/029/19)

Le Conseil d'Administration.

C.R.B. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 44.445.

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 6 mai 1996 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (01518/005/14)

Le Conseil d'Administration.

ROCHELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.011.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 8 mai 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. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01508/008/16)

Le Conseil d'Administration.

BREEF S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 50.204.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 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 (01566/029/19)

Le Conseil d'Administration.

GUARDAMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.976.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01562/029/19)

Le Conseil d'Administration.

VEGA, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 21.175.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01563/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 36.871.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01564/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***JOHN BENETT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 51.485.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 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 (01565/029/19)

*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 EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 24 mai 1996 à 11.00 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 29 mars 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (01321/526/14)

Le Conseil d'Administration.

COFIREM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.483.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01586/029/18)

Le Conseil d'Administration.

AMNET HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 32.365.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social le 6 mai 1996 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du conseil d'administration.
2. Rapport du commissaire aux comptes.
3. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1996.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

I (01689/267/18)

Le conseil d'administration.

LISHOLD FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.729.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 9 mai 1996 à 16.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01502/008/17)

Le Conseil d'Administration.

TRIMARK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.639.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01559/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 26.952.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01560/029/19)

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 42.633.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 9 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 (01561/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***LE BOIS DU BREUIL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 44.452.

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 6 mai 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 du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (01517/005/14)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET DE VALEURS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 49.113.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 30 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 (00755/520/15)

Le Conseil d'Administration.

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.-F. Kennedy.

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 50, avenue John F. Kennedy, le jeudi, 2 mai 1996, à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1) Rapport de gestion du conseil d'administration.
- 2) Approbation des comptes annuels et des comptes consolidés de l'exercice 1995.
- 3) Affectation des résultats.
- 4) Décharge à donner aux administrateurs.
- 5) Nominations statutaires.
- 6) Divers.

En application de l'article 27 des statuts de la banque, les actionnaires désireux d'assister à l'Assemblée Générale devront effectuer le dépôt et demander le blocage de leurs actions au plus tard pour le 24 avril 1996 auprès des banques suivantes:

- au Luxembourg: au siège social et aux agences de la société,
- en Belgique: aux sièges, succursales et agences de la GENERALE DE BANQUE S.A., Bruxelles,
- en Suisse: au siège social de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG (Suisse) S.A. à Zurich.
- en Allemagne: à la succursale de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., à Francfort.

Les procurations devront être déposées au siège social, au plus tard le 24 avril 1996.

II (00954/004/27)

Le Conseil d'Administration.

BB BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 45.617.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV BB BONDS à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 30 avril 1996 à 14.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

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

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

II (01174/755/22)

Le Conseil d'Administration.

TERANIM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 17.237.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 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 (01025/029/18)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE EUROPEENNE FINANCIERE D'INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 30.860.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra extraordinairement le mardi 30 avril 1996 à 15.00 heures au siège social, avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration;
- Rapport du commissaire aux comptes;
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- Décision à prendre quant à la continuation de l'activité de la société malgré la perte reportée;
- Nominations statutaires.

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

II (01176/009/19)

Le Conseil d'Administration.

MFS INTERNATIONAL FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 39.346.

We have the pleasure of inviting you to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders, which will be held on April 29, 1996 at 10.00 a.m. at the offices of STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the reports of the Board of Directors and of the Auditor.
2. Approval of the balance sheet, profit and loss accrual as of December 31, 1995 and the allocation of the net profits.
3. Discharge to be granted to the Directors and to the Auditor for the fiscal year ended December 31, 1995.
4. Action on nomination for the election of Directors and Auditors for the ensuing year.
5. Disclosure regarding the Directors' recommendation for the distribution of dividends according to the prospectus and the Articles of Incorporation.
6. Any other business which may be properly brought before the meeting.

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

Should you not be able to attend this meeting, kindly date, sign and return the form of proxy by fax or by mail before April 25, 1996 to the attention of Teresa Massimini, fax number +352-464 014.

II (01516/805/24)

By order of the Board of Directors.

TRANS-NATIONAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 17.863.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 6 mai 1996 à 10.00 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 11 mars 1996 n'a pas pu délibérer sur le point 5 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (01111/526/14)

Le Conseil d'Administration.

SOTRECA, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 26.396.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV SOTRECA à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 29 avril 1996 à 10.00 heures L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

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

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

II (01173/755/23)

Le Conseil d'Administration.

**THE EQUITY WARRANT FUND (JAPAN), SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).**

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.087.

The shareholders are hereby invited to attend an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held at the registered office of the Company on 30 April 1996 at 3.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Receipt of the report of the auditor to the liquidation;
2. Approval of the liquidation account and liquidation dividend;
3. Discharge to the liquidator and the auditor to the liquidation;
4. Approval of the closing of the liquidation;
5. Deposit of the books and records of the company with KREDIETRUST to be retained for a period of five years;
6. Instructions to the liquidator for deposit of any moneys which could not be distributed prior to the total closing of the liquidation with the «Caisse des Consignations».

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

A shareholder may act at any Meeting by proxy.

II (01178/755/22)

By order of the Liquidator.

FIGECO, SOCIETE FINANCIERE DE GERANCE ET PLACEMENT, Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 37, rue Notre-Dame.
H. R. Luxemburg B 5.517.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 30. April 1996 um 15.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Kommissars.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 1995.
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar.
4. Annahme des Rücktritts von zwei Verwaltungsratsmitgliedern und Ernennung ihrer Nachfolger.
5. Verschiedenes.

II (01210/526/15)

Der Verwaltungsrat.

MODAP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 41.974.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 30 avril 1996 à 9.30 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.

II (01242/008/16)

Le Conseil d'Administration.

M. FERNANDES FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 37.729.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 30 avril 1996 à 15.00 heures au siège social:

Ordre du jour:

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

II (01243/008/16)

Le Conseil d'Administration.

PAN-HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 7, place du Théâtre.
R. C. Luxembourg B 7.023.

Les actionnaires de PAN-HOLDING S.A. sont convoqués en

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 30 avril 1996 à 15.00 heures au siège social de la Société, 7, place du Théâtre, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration; approbation des situations financières et des comptes au 31 décembre 1995;
2. Affectation des résultats de l'exercice, fixation du dividende et date de mise en paiement;
3. Décharge à donner aux Administrateurs;

4. Réélection d'Administrateurs;
5. Fixation de la rémunération du Conseil pour l'exercice 1995;
6. Réélection du Réviseur d'Entreprises;
7. Divers.

Les titres au porteur pourront être déposés auprès de tout établissement bancaire ou financier agréé par la Société. Les certificats de dépôt et d'immobilisation devront parvenir avant le 25 avril 1996 à la Société, Boîte Postale n° 408, L-2014 Luxembourg.

Il n'est pas besoin de certificat de dépôt et d'immobilisation pour les actions nominatives.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, les actionnaires devront informer la Société de leur intention d'y assister avant la même date que ci-dessus.

Les actionnaires qui ne pourraient assister personnellement à cette Assemblée, sont priés de s'y faire représenter en faisant parvenir avant le 25 avril 1996 à PAN-HOLDING S.A., Boîte Postale n° 408, L-2014 Luxembourg, une procuration dûment complétée et signée.

P.S.: Nous vous rappelons que:

- suite aux décisions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 2 février 1996, le capital social de PAN-HOLDING est représenté par deux catégories d'actions: des actions de capitalisation et des actions de distribution. Les actions présentement émises et en circulation représentent des actions de distribution;
- les actionnaires désirant échanger leurs actions de distribution contre des actions de capitalisation sont priés de notifier leur choix à la Société ou aux Agents Payeurs de la Société avant le 30 avril 1996.

II (01391/000/34)

Le Conseil d'Administration.

JIM FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 43.005.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

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

II (01416/009/18)

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.

II (01465/005/22)

The Board of Directors.