

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° 206**23 avril 1996****SOMMAIRE**

Actua S.A., Strassen	page 9842	(Alberto) Grimaldi Productions S.A., Luxembourg	9848
Adamas Investment Fund, Sicav, Luxembourg	9878	Horprima Holding S.A., Luxembourg	9884
Aldinvest S.A., Luxembourg	9885	H.V.H. Finance S.A., Luxembourg	9886
Alpha Invest S.A., Luxembourg	9875	Internationale Forêt Noire S.A., Luxembourg	9881
Altex S.A., Luxembourg	9862	International Fixtures Finance S.A., Luxembourg	9883
Aragon Asset Management S.A., Luxembourg	9859	Jedodial Food S.A., Luxembourg	9875
Aragon, Sicav, Luxembourg	9851	Kader S.A. Holding, Luxembourg	9875
Armel S.A., Luxembourg	9880	Katsab S.A., Luxembourg	9876
Atlantico S.A., Luxembourg	9881	Lago S.A., Luxembourg	9883
Auto-Electricité Lippert, S.à r.l., Bettembourg	9850	Lavoni Holding S.A., Luxembourg	9850
Bio-Lux, S.à r.l., Luxembourg	9863	Marina International S.A., Luxembourg	9886
Blindf-Dekugep International Holding S.A., Luxbg	9862	Maritime Trading S.A., Luxembourg	9880
Bolle Holding Company S.A., Luxembourg	9863	Matchplay S.A., Luxembourg	9883
Brendon Investments and Participations Limited S.A., Luxembourg	9864	Megavest S.A., Luxembourg	9882
BSA S.A., Luxembourg	9864	Michigan S.A., Luxembourg	9887
BT Investissement S.A., Luxembourg	9866	Multi Bond Fund M.B.F., Sicav, Luxembourg	9871
Calgary (Holdings) S.A., Luxembourg	9885	Natal S.A., Luxembourg	9882
Campion S.A., Luxembourg	9879	Niramore International S.A., Luxembourg	9885
Cargo Lion S.A., Luxembourg	9864, 9866	Nomura Global Fund, Luxembourg	9872
Caspar Finance S.A., Luxembourg	9869	Obélisque S.A., Luxembourg	9875
Catalux S.A., Luxembourg	9879	Ogepar S.A., Luxembourg	9873
Centre Commercial du Mierscherbiere S.A., Steinsel	9866	Palidoro S.A., Luxembourg	9884
Chronos S.A., Luxembourg	9886	P and E Holding Company S.A., Luxembourg	9881
C.I.M. - Société de Bourse S.A., Luxembourg	9867, 9868	Perlmar S.A., Luxembourg	9882
Comit Holding International S.A., Luxembourg	9843	Phare S.A., Luxembourg	9877
Compunics, S.à r.l., Mondercange	9866	Photon International S.A., Luxembourg	9878
Deya S.A., Luxembourg	9873	Projet-Lux Promotion, S.à r.l., Luxembourg	9842, 9843
Dimmer-Zimmer, S.à r.l., Larochette	9871	Quebil S.A. Holding, Bereldange	9877
Domar S.A., Luxembourg	9876	S.I. du Roi Vainqueur S.A., Luxembourg	9844
Edfor International S.A., Luxembourg	9880	Socepal S.A., Luxembourg	9880
Edilarte, S.à r.l., Oberkorn	9869, 9870	Société d'Investissement Wacapro S.A., Luxembg	9873
E.F. Holding S.A., Luxembourg	9888	Solterra International S.A., Luxembourg	9879
EFI European Financial Investors Holding S.A., Luxembourg	9887	SOLUXTER, Société Luxembourgeoise de Terrasse- ment S.A., Luxembourg	9878
Eremis S.A., Luxembourg	9885	Sorecom S.A., Luxembourg	9886
Euronav Luxembourg S.A., Luxembourg	9868	Studio Cophia, S.à r.l., Luxembourg	9846
Europtec Fund Management S.A., Luxembourg	9873	Thira S.A.H., Luxembourg	9874
Europtec, Sicav, Luxembourg	9876	Top Ten Multifonds, Sicav, Luxembourg	9887
Finaco S.A., Luxembourg	9871	Transmex S.A., Luxembourg	9887
Financial International Company F.IN.CO., S.à r.l., Luxembourg	9870	TRINCO Transcontinental Investment Corporation S.A., Luxembourg	9877
Finbau Holding S.A., Luxembourg	9878	Unico Umbrella Fund, Sicav, Luxembourg	9874
Galaxia Holdings S.A., Luxembourg	9888	Valamoun S.A., Luxembourg	9882
Geoinvest S.A., Luxembourg	9871	Valorive, Sicav, Luxembourg	9852
Geyser S.A., Luxembourg	9872	Vermacom, S.à r.l., Howald	9844
GFT Finance S.A., Luxembourg	9884	Volefin S.A., Luxembourg	9884
G - Moke, A.s.b.l., Bettembourg	9849	Will-Pharma S.A., Luxembourg	9877
		Wootexco Holding S.A., Luxembourg	9845

ACTUA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8039 Strassen, 14, rue des Prés.

Assemblée générale extraordinaire du 11 janvier 1996

Sont présents:

- REEVES MANAGEMENT S.A., représentée par Monsieur Carlo Dax;
- Monsieur Carlo Dax.

Il est décidé, à l'unanimité des voix, conformément à l'article 6 des statuts, d'autoriser le Conseil d'Administration à élire Monsieur José Allard comme Administrateur-Délégué.

Pour la REEVES MANAGEMENT S.A.

C. Dax

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 1996, vol. 475, fol. 70, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07031/230/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

ACTUA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8039 Strassen, 14, rue des Prés.

Réunion du Conseil d'Administration

Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et à l'article 6 des statuts de la susdite société, ainsi qu'à l'autorisation préalable de l'assemblée générale du 11 janvier 1996, les administrateurs se sont réunis en conseil et ont élu Monsieur José Allard, gérant, demeurant à Virton (Belgique), aux fonctions d'administrateur-délégué de la société, qui aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature.

Signature

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Administrateur

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

A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 1996, vol. 475, fol. 54, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07031A/230/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1870 Luxembourg, 41, rue Kohlenberg.

R. C. Luxembourg B 48.939.

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

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

A comparu:

Madame Gracinda Da Silva, sans état particulier, demeurant à Howald, agissant en sa qualité de mandataire spéciale de Monsieur Fernando Carneiro Da Silva, gérant, demeurant à Howald, 25, rue Ferdinand Kuhn,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Howald, le 29 janvier 1996, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Laquelle comparante requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Monsieur Fernando Carneiro Da Silva, prénommé, est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l., avec siège social à Howald, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 48.939, constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 6 octobre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 24 du 16 janvier 1995.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a déclaré au notaire instrumentaire se réunir en assemblée générale extraordinaire, ayant pour

Ordre du jour:

1. Décision de transférer le siège social de Howald, 25, rue Ferdinand Kuhn à l'adresse suivante: L-1870 Luxembourg, 41, rue Kohlenberg.

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

3. Modification du deuxième alinéa de l'article 6 des statuts suite à une cession de parts intervenue sous seing privé.

La comparante constate que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour et que les associés représentés se reconnaissent dûment convoqués.

Ensuite, l'assemblée aborde l'ordre du jour et, à l'unanimité des voix, elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société à responsabilité limitée PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l., de Howald, 25, rue Ferdinand Kuhn à l'adresse suivante: L-1870 Luxembourg, 41, rue Kohlenberg.

Deuxième résolution

Suite à ce transfert de siège, l'article 2, premier alinéa des statuts est à modifier et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa.** Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.»

Troisième et dernière résolution

En vertu d'une cession de parts sous seing privé du 18 septembre 1995, laquelle a été signifiée à la société en date du 20 septembre 1995, Monsieur Roland Leguil, employé privé, demeurant à Dudelange, a cédé toutes ses parts sociales de la société PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l. à Monsieur Fernando Carneiro Da Silva, prénommé.

Suite à la prédite cession de parts, l'assemblée décide donc de modifier le deuxième alinéa de l'article 6 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Deuxième alinéa.** Toutes les parts sociales ont été souscrites en numéraire par l'associé unique, Monsieur Fernando Carneiro Da Silva.»

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de vingt-cinq mille (25.000,-) francs.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, la comparante a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: G. Da Silva, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 1996, vol. 89S, fol. 20, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Niederanven, le 13 février 1996.

P. Bettingen.

(06942/202/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1870 Luxembourg, 41, rue Kohlenberg.

R. C. Luxembourg B 48.939.

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.

Niederanven, le 13 février 1996.

P. Bettingen.

(06943/202/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1870 Luxembourg, 41, rue Kohlenberg.

R. C. Luxembourg B 48.939.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Remich, le 16 janvier 1996, vol. 173, fol. 73, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Ehnen, le 14 février 1996.

Pour PROJET-LUX PROMOTION, S.à r.l.
FIDUCIAIRE ROGER LINSTER

Signature

(06944/598/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

COMIT HOLDING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 44.318.

Le bilan consolidé au 31 décembre 1994 de BANCA COMMERCIALE ITALIANA, enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 56, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996 sur le dossier de COMIT HOLDING INTERNATIONAL S.A., en vertu de l'article 314(1) de la loi du 10 août 1915 et tel que modifié par la suite.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A.

Signatures

(07041/024/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

S.I. DU ROI VAINQUEUR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 23.485.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 13 février 1996, vol. 476, fol. 48, case 12, 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.

Luxembourg, le 16 février 1996.

F. Faber.

(06959/622/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

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

Siège social: L-2112 Howald, 28, rue du 9 Mai 1944.

STATUTS

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

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

Ont comparu:

1. - Monsieur Emile Marchal, employé privé, demeurant à L-2112 Howald, 28, rue du 9 Mai 1944;

2. - Monsieur Johannes Verstappen, administrateur de sociétés, demeurant à E-50000 Zaragoza (Espagne), C/José Luis Borau, 13, 3^o A,

ici représenté par Monsieur Emile Marchal, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 5 janvier 1996, laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils vont constituer entre eux.

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de VERMACOM, S.à r.l.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Howald; il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, en vertu d'une décision unanime des associés. La société pourra créer des filiales et succursales dans tout le Grand-Duché de Luxembourg.

Art. 3. La société a pour objet le commerce sous toutes ses formes, tant au Grand-Duché qu'à l'étranger, y compris l'importation et l'exportation de marchandises et la représentation commerciale. La société pourra prendre des participations dans d'autres sociétés ou entreprises, luxembourgeoises ou étrangères, constituer des filiales, des succursales et des bureaux, acquérir tous brevets et licences, les mettre en valeur et les céder. D'une façon générale, elle pourra prendre toute mesure utile à l'accomplissement de son objet social, ou de nature à en favoriser le développement.

Art. 4. La société est constituée pour une durée indéterminée. Chaque associé aura la faculté de dénoncer sa participation dans les six premiers mois de l'exercice social avec effet au trente et un décembre de l'année en cours moyennant un préavis à donner par lettre recommandée à la poste à ses coassociés.

Les associés restants auront un droit de préférence sur le rachat des parts de l'associé sortant.

Les valeurs de l'actif net du dernier bilan social serviront de base pour la détermination de la valeur des parts à céder.

Faute d'user de ce droit de préférence pendant la période de dénonciation prenant fin le trente et un décembre de l'année en cours, la société sera mise en liquidation.

Art. 5. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 6. Le capital social est fixé à cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), divisé en cinq cents (500) parts sociales de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Art. 7. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, qui sont nommés par l'assemblée des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

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

Art. 8. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale sont exercés par celui-ci.

Art. 9. Aucun des associés ne pourra céder ses droits dans la société sans le consentement de ses coassociés. Entre associés toutefois, les parts sont librement cessibles.

Art. 10. Chaque associé pourra verser des sommes en compte courant dans la caisse de la société. Ces sommes produiront un intérêt, dont les conditions seront déterminées par les associés.

Aucun des associés ne pourra effectuer le retrait de sommes sans en avoir donné un préavis de six mois à l'avance et par lettre recommandée à la société.

Art. 11. Chaque année au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société.

Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5 %) pour la constitution du fonds de réserve légale dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

En cas de distribution, sans décision contraire, le solde bénéficiaire sera distribué aux associés au prorata de leur participation au capital social.

Art. 12. Le décès de l'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la société; les héritiers et légataires de l'associé décédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société.

Pour faire valoir leurs droits, ces derniers devront s'en tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social, à l'exception de toutes valeurs immatérielles, telles que clientèle, know-how et autres valeurs immatérielles.

Art. 13. Tous les points non expressément prévus aux présentes seront réglés suivant les dispositions de la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et des lois subséquentes.

Souscription et libération

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1) Monsieur Emile Marchal, préqualifié, deux cent cinquante parts sociales	250
2) Monsieur Johannes Verstappen, préqualifié, deux cent cinquante parts sociales	250
Total: cinq cents parts sociales	500

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

Disposition transitoire

Exceptionnellement, le premier exercice prend cours le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre de cette même année.

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 trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les comparants représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité des voix, les décisions suivantes:

- 1) Monsieur Emile Marchal, préqualifié, est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée.
- 2) La société est valablement engagée en toutes circonstances par la seule signature du gérant.
- 3) Le siège social est fixé à L-2112 Howald, 28, rue du 9 Mai 1944.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte. Signé: E. Marchal, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 5 février 1996, vol. 406, fol. 66, case 7. — Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

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

Bascharage, le 16 février 1996.

A. Weber.

(07028/236/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

WOOTEXCO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 30.249.

DISSOLUTION

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

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

A comparu:

SOLE TRUST COMPANY (JERSEY) LTD, une société de droit des Channel Islands, ayant son siège social au 13, Royal Square, Jersey, Channel Islands,

ici représentée par Monsieur Tom Meganck, employé privé, demeurant à Garnich, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentaire, annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a prié le notaire instrumentaire de documenter les déclarations suivantes:

- La société anonyme holding WOOTEXCO HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée par acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 3 mars 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en date du 5 août 1989, numéro 214.

- Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 27 septembre 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations en date du 23 novembre 1993, numéro 556.

- La société a actuellement un capital social de cinquante-cinq millions de francs luxembourgeois (55.000.000,- LUF), représenté par cinquante-cinq mille (55.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

- Le comparant déclare que toutes les actions ont été réunies entre les mains d'un seul actionnaire, savoir le comparant au présent acte.

- L'actionnaire unique déclare procéder à la dissolution de la société WOOTEXCO HOLDING S.A.

- Il a pleine connaissance des statuts de la société et connaît parfaitement la situation financière de la société WOOTEXCO HOLDING S.A.

- Il donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leur mandat jusqu'à ce jour.

- Il reprend à sa charge en tant que liquidateur l'apurement du passif connu ou inconnu de la société qui devra être terminé avant toute affectation quelconque de l'actif à sa personne en tant qu'actionnaire unique.

Sur base de ces faits, le notaire a constaté la dissolution de la société WOOTEXCO HOLDING S.A.

Les documents et pièces relatifs à la société dissoute resteront conservés durant cinq ans à Luxembourg, 11, rue Aldringen.

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

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

Signé: T. Meganck, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 8 février 1996, vol. 398, fol. 46, case 1. – Reçu 500 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.

(07002/228/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 1996.

STUDIO COPHIA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 8, rue Notre-Dame.

STATUTS

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

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

A comparu:

Mademoiselle Jacqueline Hippert, maître-coiffeuse, demeurant à L-1522 Luxembourg, 44, rue Jules Fischer.

Laquelle comparante a arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'elle va constituer.

Titre I^{er}. - Raison sociale, Objet, Siège, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes, entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, par la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet l'exploitation d'un salon de coiffure pour dames.

La société pourra faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. La société prend la dénomination de STUDIO COPHIA, S.à r.l.

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

La société pourra établir des filiales et des succursales, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

Titre II. - Capital social, Apports, Parts sociales

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

Lorsque, et aussi longtemps que toutes les parts sociales sont réunies entre les mains d'un seul associé, la société sera considérée comme une société à responsabilité limitée unipersonnelle conformément à l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2 de la même loi sont d'application.

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 générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 8. La cession de parts sociales doit être constatée par un acte notarié ou sous seing privé.

Elle n'est opposable à la société et aux tiers qu'après avoir été notifiée à la société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du Code civil.

Art. 9. En cas de décès d'un associé, gérant ou non, la société ne sera pas dissoute et elle continuera entre les associés survivants et les héritiers de l'associé décédé.

L'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un quelconque des associés ne met pas fin à la société.

Art. 10. Chaque part est indivisible à l'égard de la société. Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou un mandataire commun choisi parmi les associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux présents statuts.

Les héritiers et créanciers d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte 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 générales.

Titre III. - Gérance

Art. 11. La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par l'assemblée des associés à la majorité du capital social et pris parmi les associés ou en dehors d'eux.

L'acte de nomination fixera la durée de leurs fonctions et leurs pouvoirs.

Les associés pourront à tout moment décider à la même majorité la révocation du gérant ou des gérants pour causes légitimes, ou encore pour toutes raisons quelles qu'elles soient, laissées à l'appréciation souveraine des associés moyennant l'observation toutefois, en dehors de la révocation pour causes légitimes, du délai de préavis fixé par le contrat d'engagement ou d'un délai de préavis de deux mois.

Le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Il a la signature sociale et il a le droit d'ester en justice au nom de la société tant en demandant qu'en défendant.

S'il y a plusieurs gérants, la société est valablement engagée envers les tiers par la signature individuelle de chaque gérant.

Art. 12. Le décès du ou des gérants ou leur retrait, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

Les héritiers ou ayants cause du ou des gérants ne peuvent en aucun cas faire apposer des scellés sur les documents et registres de la société, ni faire procéder à un inventaire judiciaire des valeurs sociales.

Titre IV. - Décisions et assemblées générales

Art. 13. Les décisions des associés sont prises en assemblée générale ou encore par un vote écrit sur le texte des résolutions à prendre et qui sera communiqué par lettre recommandée par la gérance aux associés.

Le vote écrit devra dans ce dernier cas être émis et envoyé à la société par les associés dans les quinze jours de la réception du texte de la résolution proposée.

Art. 14. A moins de dispositions contraires prévues par les présents statuts ou par la loi, aucune décision n'est valablement prise que pour autant qu'elle ait été adoptée par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Si ce quorum n'est pas atteint à la première réunion ou lors de la consultation par écrit, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

Si la société ne compte qu'un seul associé, ses décisions sont inscrites sur un registre tenu au siège social de la société.

Art. 15. Les décisions sont constatées dans un registre de délibérations tenu par la gérance au siège social et auquel seront annexées les pièces constatant les votes exprimés par écrit ainsi que les procurations.

Titre V. - Exercice social, Inventaires, Répartition des bénéfices

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

Art. 17. Il sera dressé à la fin de l'exercice social un inventaire général de l'actif et du passif de la société et un bilan résumant cet inventaire. Chaque associé ou son mandataire muni d'une procuration écrite pourront prendre au siège social communication desdits inventaire et bilan.

Art. 18. Les produits de la société, constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges sociales, de tous amortissements de l'actif social et de tous comptes de provisions pour risques commerciaux ou autres, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net il sera prélevé 5 % pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce qu'il ait atteint le dixième du capital social.

Le solde du bénéfice sera à la disposition des associés qui décideront de son affectation ou de sa répartition.

S'il y a des pertes, elles seront supportées par tous les associés dans les proportions et jusqu'à concurrence de leurs parts sociales.

Titre VI. - Dissolution, Liquidation

Art. 19. En cas de dissolution anticipée, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 20. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglées conformément à la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

Disposition transitoire

Exceptionnellement, le premier exercice social commence en date de ce jour et finira le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Souscription et libération

Les cent (100) parts sociales sont toutes souscrites par l'associé unique, Mademoiselle Jacqueline Hippert, préqualifiée.

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

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société et qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élèvent approximativement à trente mille francs luxembourgeois (30.000,- LUF).

Assemblée Générale Extraordinaire

Le comparant ci-avant désigné, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

– Est nommée gérante de la société pour une durée indéterminée, Mademoiselle Jacqueline Hippert, préqualifiée, avec pouvoir d'engager la société en toutes circonstances par sa seule signature.

2. - Le siège social est établi à L-2240 Luxembourg, 8, rue Notre-Dame.

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

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

Signé: J. Hippert, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 5 février 1996, vol. 406, fol. 66, case 4. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

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

Bascharage, le 16 février 1996.

A. Weber.

(07027/236/131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

ALBERTO GRIMALDI PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 43.551.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 15 février 1996, vol. 476, fol. 62, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 20 février 1996.

Signature.

(07032/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

ALBERTO GRIMALDI PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 43.551.

Extrait des minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 12 février 1996

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de ALBERTO GRIMALDI PRODUCTIONS S.A. (la Société), il a été décidé comme suit:

- d'approuver le rapport de gestion et le rapport du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 1994;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 1994;
- de reporter la perte de l'exercice;
- d'accorder décharge pleine et entière aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes pour toutes opérations effectuées à la date du 31 décembre 1994.

Luxembourg, le 12 février 1996.

A. Slinger

Présidente de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 1996, vol. 476, fol. 62, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(07033/710/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

ALBERTO GRIMALDI PRODUCTIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 43.551.

Extrait des minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 12 février 1996

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de ALBERTO GRIMALDI PRODUCTIONS S.A. (la Société), il a été décidé comme suit:

- de continuer les activités de la Société.

Luxembourg, le 12 février 1996.

A. Slinger

Présidente de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 1996, vol. 476, fol. 62, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(07034/710/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

G - MOKE A.s.b.l., Association sans but lucratif.
Siège social: L-3235 Bettembourg, 32, rue de la Ferme.

STATUTS

Il est constitué une association sans but lucratif entre les membres associés fondateurs ci-après:

- Ernst Freddy, électricien en courant faible, demeurant à L-1730 Luxembourg, 51, rue de l'Hippodrome,
 - Kloos Lex, employé privé, demeurant à L-3235 Bettembourg, 32, rue de la Ferme,
 - Moyano Guy, employé privé, demeurant à L-9696 Winseler, 10, Lomicht,
 - Oswald Armand, employé privé, demeurant à L-9372 Gilsdorf, 6, Am Traeppchen,
- tous de nationalité luxembourgeoise.

L'association est régie par les présents statuts et par la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

I. - Dénomination, Siège, Durée et Objet

Art. 1^{er}. L'association est dénommée G - MOKE, A.s.b.l.

Art. 2. Son siège est à Bettembourg.

Il pourra être transféré dans une autre localité du Grand-Duché sur simple décision du Conseil d'Administration.

Art. 3. Sa durée est illimitée.

Art. 4. L'association a pour objet:

- de cultiver et de propager l'aérostation et les activités relatives aux ballons à air chaud par l'organisation d'activités de loisirs, par l'acquisition, l'entretien et la mise en service à des fins non lucratives du matériel afférent, de poser tous les actes entrant directement ou indirectement dans son objet social,

II. - Des membres

Art. 5. L'association comprend des membres associés.

Le nombre minimum des associés est de trois (3).

Le nombre maximum sera fixé par chaque assemblée générale annuelle pour l'année en cours.

Le nombre maximum fixé l'année précédente ne pourra être augmenté qu'à l'unanimité des voix des membres associés.

Les membres associés payent une cotisation annuelle qui est fixée par l'Assemblée Générale, sans pouvoir être supérieure à 25.000,- LUF.

L'engagement de chaque associé est strictement limité au montant de sa cotisation.

Les cotisations couvrent l'exercice social qui commence le 1^{er} janvier et qui finit le 31 décembre.

Par dérogation, le premier exercice commence à la constitution de l'Association pour finir le 31 décembre 1996.

Toute personne désirant faire partie de l'Association comme membre associé adressera au Conseil d'Administration une demande écrite appuyée par deux membres associés.

Le Conseil d'Administration se prononcera sur la demande au scrutin secret et à l'unanimité lors de sa prochaine réunion.

Art. 6. La qualité de membre associé se perd:

- a) par la démission volontaire,
- b) par le non-paiement des cotisations annuelles dans les deux mois du début de l'exercice social annuel,
- c) par la décision d'exclusion à prononcer contre celui dont la conduite pourrait discréditer l'Association et qui refusera de se conformer aux statuts, ou aux décisions du Conseil d'Administration ou de l'Assemblée Générale, cette décision devant être prise avec une majorité de $\frac{3}{4}$ des voix des membres associés.

Une telle décision d'exclusion ne pourra cependant être prise par la seule Assemblée Générale à la majorité des $\frac{3}{4}$ sans que l'intéressé n'ait été appelé à fournir ses explications.

Le membre démissionnaire ou exclu ne peut réclamer le remboursement des cotisations par lui versées.

Il devra restituer sa carte de membre ainsi que les documents émis à son nom.

III. - De l'Administration

Art. 7. L'association est gérée par un Conseil d'Administration composé de quatre membres choisis parmi les membres associés et élus par l'Assemblée Générale pour une durée de trois ans.

Les administrateurs doivent être en majorité de nationalité luxembourgeoise.

L'Assemblée Générale peut les révoquer à tout moment à la majorité des $\frac{3}{4}$.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Toute candidature est proposée à l'Assemblée Générale par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président et un, deux ou trois vice-présidents, un secrétaire et un trésorier.

Les qualités du président ou du vice-président sont compatibles avec celles de secrétaire ou de trésorier.

Art. 8. Le Conseil d'Administration a tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts. Il représente l'Association en justice, en agissant ou en défendant en la personne de son Président ou d'un de ses vice-présidents.

Il peut acquérir, aliéner, échanger, hypothéquer à la majorité des $\frac{3}{4}$ les biens de l'Association.

Il peut conclure, à la même majorité des $\frac{3}{4}$ des emprunts et des baux de toute durée, pourvoir au placement des fonds disponibles, accepter des dons ou legs, sous réserve des autorisations prévues par la loi.

Il dresse les comptes annuels et le projet de budget de l'exercice à venir.

Il édicte les règlements nécessaires.

Il peut, sous sa responsabilité et à l'unanimité, déléguer ses pouvoirs, soit pour la gestion de l'Association, soit pour une ou plusieurs affaires déterminées à une ou plusieurs personnes de son choix.

Art. 9. Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que de besoin, mais au moins deux fois par an et chaque fois qu'un quart des administrateurs en exprime le désir.

Dans ce dernier cas, le ou les administrateurs qui en expriment le désir convoquent tous les autres administrateurs par lettre recommandée avec accusé de réception.

Les décisions du conseil d'administration, pour être valables, exigent la présence ou la représentation des $\frac{3}{4}$ de ses administrateurs, tous les administrateurs ayant été régulièrement convoqués.

Les décisions du Conseil d'Administration, pour être valables, doivent être prises à l'unanimité des administrateurs présents ou représentés.

IV. - De l'Assemblée Générale

Art. 10. L'Assemblée Générale se réunit au moins une fois par an et cela, à l'occasion de la clôture de l'année sociale. Le Conseil d'Administration peut en tout temps convoquer l'Assemblée Générale.

Il doit la convoquer sur demande écrite émanant d'un des membres associés.

Les convocations doivent mentionner l'ordre du jour. Elles sont faites par avis postal au moins huit jours à l'avance.

L'Assemblée Générale est présidée par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, un de ses vice-présidents.

En cas d'empêchement du Président ou d'un des vice-présidents, l'Assemblée choisit son président à la majorité absolue des voix.

L'Assemblée Générale ne peut valablement délibérer que si les $\frac{3}{4}$ des membres associés sont présents ou représentés.

Tous les membres associés ont un droit de vote égal. Le vote par procuration est admis.

Le mandataire doit lui-même être membre associé.

Le vote a lieu au scrutin secret, sauf décision contraire à prendre par l'Assemblée.

Les résolutions sont prises à l'unanimité des voix des membres associés présents ou représentés.

Les résolutions de l'Assemblée Générale sont inscrites dans un registre et signées par les membres associés qui ont rempli les fonctions de président et de secrétaire de l'Assemblée.

Le Conseil d'Administration portera les décisions de l'Assemblée Générale à la connaissance des membres associés et des tiers par les moyens qu'il jugera utiles.

V. - Modification des statuts

Art. 11. L'Assemblée Générale ne peut valablement délibérer sur les modifications aux statuts que si l'objet de celles-ci est spécialement indiqué dans les avis de convocation et si l'Assemblée réunit les $\frac{2}{3}$ des membres associés.

Une modification aux statuts ne peut être adoptée qu'à l'unanimité des membres associés présents ou représentés.

Si $\frac{3}{4}$ des membres associés ne sont pas présents ou représentés à la première réunion, il peut être convoqué une seconde réunion qui pourra délibérer à la majorité des $\frac{2}{3}$ des membres associés présents ou représentés, sous réserve de l'homologation de la décision par le Tribunal civil.

VI. - Dissolution

Art. 13. Les conditions énoncées à l'article 20 de la loi sont à respecter.

En cas de dissolution, l'actif restant après liquidation et paiement des dettes sera affecté à des oeuvres à désigner par l'Assemblée Générale qui aura prononcé la dissolution.

En cas de dissolution judiciaire, la décision sur l'affectation du patrimoine net appartiendra aux tribunaux. Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale constitutive en date du 13 février 1996 que le Conseil d'Administration de l'Association se compose comme suit:

Président: Guy Moyano;

Vice-Président: Freddy Ernst;

Vice-Président: Lex Kloos;

Vice-Président: Armand Oswald.

Luxembourg, le 13 février 1996.

Signé: G. Moyano, F. Ernst, L. Kloos, A. Oswald.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 1996, vol. 476, fol. 64, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07030/999/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

AUTO-ELECTRICITE LIPPERT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3231 Bettembourg, 58-60, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 32.966.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 1996, vol. 476, fol. 15, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Bettembourg, le 16 février 1996.

E. Lippert.

(07040/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

**ARAGON, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. MERCHANT SICAV).**

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 31.812.

In the year nine hundred and ninety-six, on the eight day of March.

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

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of MERCHANT SICAV (hereafter referred to as the «Corporation»), a société anonyme having its registered office in Luxembourg (R. C. Luxembourg B 31.812) incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on the 17th October, 1989, published in the Mémorial, Recueil Spécial (the «Mémorial»), of 7th December, 1989.

The meeting was opened at 10.00 p.m. with Mme Anne Felten, bank employee, residing in Luxembourg, in the chair.

The chairman appointed as secretary Mr Patrick Reuter, master at law, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mme Emmanuelle Entringer, bank employee, residing in Luxembourg.

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

I. That the present meeting was convened by registered letter indicating the agenda of the meeting and sent to the shareholders on the 23rd of February, 1996.

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

1) to change the denomination of the Corporation from MERCHANT SICAV to ARAGON SICAV;

2) to amend article 1 of the Articles of Incorporation;

3) to amend the last paragraph of article 17.

III. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders present and the proxies of the shareholders represented and by the members of the bureau. The said list and proxies initialled ne varietur by the members of the bureau will be annexed to this document, to be registered with this deed.

IV. It appears from the attendance list that out of four million two hundred and fifty-nine thousand twenty-nine point six hundred and seventy-nine (4,259,029.679) shares issued and outstanding two million seven hundred and ninety-one thousand seven hundred and twenty-four (2,791,724) shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting is validly constituted and the shareholders may validly decide on the items of its agenda.

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

First resolution

The meeting decides to change the denomination of the Corporation from MERCHANT SICAV to ARAGON SICAV.

Second resolution

It is resolved to amend article 1 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of ARAGON SICAV.»

Third resolution

It is resolved to amend the last paragraph of article 17 in order to read as follows:

«**Art. 17. Last paragraph.** The term «personal interests» as used in preceding sentence shall not include any relations with or interest in any matter, position or transaction involving Aragon Fondkommission AB, any subsidiary or affiliate thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors on its discretion.»

There being no further business on the agenda, the meeting is thereupon closed.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la société anonyme MERCHANT SICAV, (ci-après la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg (R. C. Luxembourg B 31.812), constituée suivant acte reçu par le notaire prénommé, en date du 17 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial (le «Mémorial»), du 7 décembre 1989.

L'assemblée a été ouverte à 10.00 heures.

L'Assemblée est présidée par Mme Anne Felten, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Madame le Président désigne comme secrétaire, M. Patrick Reuter, Maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée élit aux fonctions de scrutateur, Mme Emmanuelle Entringer, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

I. Que la présente assemblée a été convoquée par lettre recommandée indiquant l'ordre du jour et envoyée aux actionnaires le 23 février 1996.

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

- 1) changer le nom de la société MERCHANT SICAV en ARAGON SICAV;
- 2) de modifier l'article 1^{er} des statuts;
- 3) de modifier le dernier paragraphe de l'article 17.

III. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les actionnaires et les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau. Ladite liste et les procurations signées ne varietur par les membres du bureau demeureront jointes à l'original du présent acte et seront enregistrées avec celui-ci.

IV. Il résulte de la liste de présence que sur quatre millions deux cent cinquante-neuf mille vingt-neuf virgule six cent soixante-dix-neuf (4.259.029,679) actions émises et en circulation, deux millions sept cent quatre-vingt-onze mille sept cent vingt-quatre (2.791.724) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire. L'assemblée est valablement constituée et les actionnaires peuvent valablement délibérer sur l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide de changer le nom de la société MERCHANT SICAV en ARAGON SICAV.

Deuxième résolution

Il est résolu de modifier l'article 1^{er} des statuts de la manière suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination de ARAGON SICAV.»

Troisième résolution

Il est résolu de modifier le dernier paragraphe de l'article 17 de manière à lire:

«**Art. 17. Dernier paragraphe.** Le terme «intérêt personnel», tel qu'il est utilisé dans la phrase qui précède, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec Aragon Fondkommission AB, ou ses filiales ou sociétés affiliées, ou encore en rapport avec toute autre société ou entité juridique que le conseil d'administration pourra déterminer.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Tous les frais et honoraires dus en vertu des présentes sont à la charge de la société.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, reconnaît par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française, à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: A. Felten, P. Reuter, E. Entringer, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 1996, vol. 89S, fol. 92, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 mars 1996.

C. Hellinckx.

(11693/512/113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 1996.

VALORIVE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

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

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

Ont comparu:

1. Monsieur Francis Guillaume, conseiller de banque, demeurant à Tintigny (B).
2. Madame Martine Vermeersch, employée de banque, demeurant à Libramont (B).
3. Madame Christiane List-Boes, employée privée, demeurant à Rollingen/Mersch, agissant en leurs qualités de Président, secrétaire et scrutateur des bureaux de l'assemblée générale extraordinaire d'ACTIFINANCE INTERNATIONAL et d'ACTICROISSANCE,

lesquels déclarent en leurs qualités respectives que dans le cadre d'assemblées générales qui se sont tenues par-devant le notaire instrumentaire en date de ce jour les actionnaires des Sociétés ACTIFINANCE INTERNATIONAL et ACTICROISSANCE ont décidé de fusionner ces deux sociétés par création d'une nouvelle Société.

A la suite de l'accord des deux assemblées la fusion est devenue effective.

La teneur des statuts de la Société résultant de la fusion a été arrêtée, ainsi qu'il suit, par les assemblées des deux sociétés fusionnantes:

STATUTS

Art. 1^{er}. Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une «société d'investissement à capital variable» sous la dénomination de VALORIVE (la «Société»).

Art. 2. La Société est établie pour une durée illimitée. La Société peut être dissoute à tout moment par une décision des actionnaires statuant comme en matière de modification des présents statuts.

Art. 3. L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en valeurs mobilières de toutes espèces, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.

La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son but au sens le plus large dans le cadre de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif (la «loi»).

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

L'adresse du siège social peut être changée par décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera une société luxembourgeoise.

Art. 5. Le capital de la Société sera représenté par des actions sans désignation de valeur nominale et sera à tout moment égal aux actifs nets de la Société tels que définis par l'article vingt-trois des présents statuts.

Le capital minimum de la Société est l'équivalent en FRF de cinquante millions de francs luxembourgeois (LUF 50.000.000,-) et doit être atteint dans les six mois suivant l'inscription de la Société sur la liste officielle des organismes de placement collectif.

Le conseil d'administration est autorisé à émettre à tout moment des actions supplémentaires, entièrement libérées, à un prix basé sur la valeur nette par action concernée, déterminée en accord avec l'article vingt-trois des présents statuts sans réserver aux actionnaires anciens un droit préférentiel de souscription.

Le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur dûment autorisé, à tout directeur de la Société, ou à toute autre personne dûment autorisée la charge d'accepter les souscriptions, de livrer et de recevoir en paiement le prix de telles actions nouvelles.

Pour déterminer le capital de la Société, les avoirs nets seront, s'ils ne sont pas exprimés en FRF, convertis en FRF et le capital sera égal au total des avoirs nets.

Art. 6. La Société pourra décider d'émettre ses actions sous forme nominative et/ou au porteur.

Pour les actions nominatives, l'actionnaire recevra une confirmation de son actionnariat, à moins qu'il ne décide de recevoir des certificats. Si un actionnaire demande l'échange de ses certificats contre des certificats d'une autre forme, le coût d'un tel échange sera mis à sa charge.

Si des actions au porteur sont émises, les certificats seront émis dans les coupures qui seront déterminées par le conseil d'administration. Si un propriétaire d'actions au porteur demande l'échange de ses certificats contre des certificats de forme différente, le coût d'un tel échange sera mis à sa charge.

Si un actionnaire désire que plus d'un certificat soit émis pour ses actions, le coût de ces certificats additionnels pourra être mis à charge de cet actionnaire. Les certificats d'actions seront signés par deux administrateurs. Les deux signatures pourront être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe. Toutefois, l'une des signatures pourra être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration; en ce cas, elle doit être manuscrite. La Société pourra émettre des certificats provisoires dans les formes qui seront déterminées de temps à autre par le conseil d'administration.

Les actions ne seront émises que sur acceptation de la souscription et réception du prix d'achat. A la suite de l'acceptation de la souscription et de la réception du prix d'achat par la Société et sans délais, les actions souscrites seront attribuées au souscripteur et s'il en a fait la demande, il lui sera remis des certificats nominatifs ou au porteur définitifs.

Le paiement des dividendes se fera aux actionnaires, pour les actions nominatives, à l'adresse portée au registre des actionnaires et pour les actions au porteur, sur présentation du coupon de dividende adéquat.

Toutes les actions nominatives émises par la Société seront inscrites au registre des actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; l'inscription doit indiquer le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions nominatives qu'il détient et le montant payé pour chaque action.

Tout transfert d'actions nominatives sera inscrit au registre des actionnaires. Le transfert d'actions au porteur se fera par la remise du certificat d'action au porteur correspondant avec tous les coupons non échus attachés.

Le transfert d'actions nominatives se fera (a) si des certificats ont été émis, par la remise à la Société du ou des certificats représentant ces actions, ensemble avec tous autres documents de transfert exigés par la Société et (b) s'il n'a pas été émis de certificats, par une déclaration de transfert écrite portée au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leurs mandataires justifiant des pouvoirs requis.

Tout actionnaire nominatif devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et toutes les informations de la Société pourront être envoyées. Cette adresse sera également inscrite au registre des actionnaires.

Au cas où un actionnaire en nom ne fournit pas d'adresse à la Société, mention pourra en être faite au registre des actionnaires, et l'adresse de l'actionnaire sera censée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui sera fixée périodiquement par la Société, ceci jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie par l'actionnaire à la Société. L'actionnaire pourra à tout moment faire changer l'adresse portée au registre des actionnaires par une déclaration écrite envoyée à la Société à son siège social, ou à telle autre adresse qui pourra être fixée périodiquement par la Société.

Si le paiement fait par un souscripteur a pour résultat l'attribution de droits sur des fractions d'actions, l'actionnaire concerné n'aura pas droit de vote à concurrence de cette fraction mais aura droit, dans la mesure que la Société déterminera quant au mode de calcul des fractions, à un prorata de dividendes ou d'autres distributions, le cas échéant. En ce qui concerne les actions au porteur, il ne sera émis que des certificats représentatifs d'actions entières.

La Société ne reconnaîtra qu'un seul actionnaire par action de la Société. En cas d'indivision ou de nu-propriété et d'usufruit, la Société pourra suspendre l'exercice des droits dérivant de l'action ou des actions concernées jusqu'au moment où une personne aura été désignée pour représenter les indivisaires ou nu-propriétaires et usufruitiers vis-à-vis de la Société.

Art. 7. Lorsqu'un actionnaire peut justifier à la Société que son certificat d'action a été égaré ou détruit, un duplicata peut être émis à sa demande aux conditions et garanties que la Société déterminera, notamment sous forme d'une assurance, sans préjudice de toute autre forme de garantie que la Société pourra choisir.

Dès l'émission du nouveau certificat, sur lequel il sera mentionné qu'il s'agit d'un duplicata, le certificat original n'aura plus aucune valeur.

Les certificats d'actions endommagés ou détériorés peuvent être échangés sur ordre de la Société. Ces certificats endommagés ou détériorés seront remis à la Société et annulés sur-le-champ.

La Société peut à son gré mettre en compte à l'actionnaire le coût du duplicata ou du nouveau certificat et de toutes les dépenses justifiées encourues par la Société en relation avec l'émission et l'inscription au registre ou avec la destruction de l'ancien certificat.

Art. 8. Le conseil d'administration pourra restreindre ou mettre obstacle à la propriété d'actions de la Société par toute personne physique ou morale si la Société estime que cette propriété entraîne une violation de la loi au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, peut impliquer que la Société soit sujette à imposition dans un pays autre que le Grand-Duché ou peut d'une autre manière être préjudiciable à la Société.

Notamment, elle pourra limiter ou interdire la propriété d'actions de la Société par tout «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique» tel que défini ci-après.

A cet effet, la Société pourra:

a) refuser l'émission d'actions et l'inscription du transfert d'actions, lorsqu'il apparaît que cette émission ou ce transfert aurait ou pourrait avoir pour conséquence d'attribuer la propriété de l'action à une personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société;

b) demander, à tout moment, à toute personne figurant au registre des actionnaires, ou à toute autre personne qui demande à faire inscrire le transfert d'actions, de lui fournir tous renseignements et certificats qu'elle estime nécessaires, éventuellement appuyés d'une déclaration sous serment, en vue de déterminer si ces actions appartiennent ou vont appartenir en propriété effective à une personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société;

c) procéder au rachat forcé de toutes les actions s'il apparaît qu'une personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société, soit seule, soit ensemble avec d'autres personnes, est le propriétaire d'actions de la Société ou procéder au rachat forcé de tout ou d'une partie des actions, s'il apparaît à la Société qu'une ou plusieurs personnes sont propriétaires d'une proportion des actions de la Société d'une manière à rendre applicables à la Société des lois fiscales ou autres de juridictions autres que celles du Luxembourg. Dans ce cas, la procédure suivante sera appliquée:

1) La Société enverra un avis (appelé ci-après «l'avis de rachat») à l'actionnaire possédant les actions ou apparaissant au registre des actionnaires comme étant le propriétaire des actions à racheter; l'avis de rachat spécifiera les titres à racheter, le prix de rachat à payer et l'endroit où ce prix sera payable. L'avis de rachat peut être envoyé à l'actionnaire par lettre recommandée adressée à sa dernière adresse connue ou à celle inscrite au registre des actionnaires de la Société.

L'actionnaire en question sera obligé de remettre à la Société le ou les certificats, s'il y en a, représentant les actions spécifiées dans l'avis de rachat. Dès la fermeture des bureaux au jour spécifié dans l'avis de rachat, l'actionnaire en question cessera d'être le propriétaire des actions spécifiées dans l'avis de rachat; s'il s'agit d'actions nominatives, son nom sera rayé en tant que titulaire de ces actions du registre des actionnaires; et s'il s'agit d'actions au porteur, le ou les certificats représentatifs de ces actions seront annulés dans les livres de la Société.

2) Le prix auquel les actions spécifiées dans l'avis de rachat seront rachetées («le prix de rachat») sera égal à la Valeur Nette des actions concernées, déterminée conformément à l'article vingt-trois des présents statuts au jour de l'avis de rachat.

3) Le paiement du prix de rachat sera effectué en FRF, sauf en période de restriction des changes; le prix sera déposé par la Société auprès d'une banque, à Luxembourg ou ailleurs (telle que spécifiée dans l'avis de rachat), qui le remettra à l'actionnaire en question contre remise du ou des certificats, s'ils ont été émis, représentant les actions désignées dans l'avis de rachat. Dès après le dépôt du prix dans ces conditions, aucune personne intéressée dans les actions mentionnées dans l'avis de rachat ne pourra faire valoir de droit sur ces actions ou certaines d'entre elles ni ne pourra exercer aucune action contre la Société et ses avoirs, sauf le droit de l'actionnaire, apparaissant comme étant le propriétaire des actions, de recevoir le prix ainsi déposé (sans intérêts) à la banque contre remise du ou des certificats, s'ils ont été émis.

4) L'exercice par la Société des pouvoirs conférés au présent article ne pourra en aucun cas être mis en question ou invalidé pour le motif qu'il n'y avait pas de preuve suffisante de la propriété des actions dans le chef d'une personne ou

qu'une action appartenait à une autre personne que ne l'avait admis la Société en envoyant l'avis de rachat, à la seule condition que la Société exerce ses pouvoirs de bonne foi; et

d) refuser, lors de toute assemblée d'actionnaires, le droit de vote à toute personne qui n'est pas autorisée à détenir des actions de la Société.

Le terme «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique», tel qu'il est utilisé dans les présents statuts signifiera tout ressortissant, citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ou d'un de leurs territoires ou possessions ou régions sous leur juridiction, ou toutes personnes qui y résident normalement (y inclus la succession de toutes personnes, sociétés de capitaux ou de personnes y constituées ou organisées).

Art. 9. Toute assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 10. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation le dernier lundi du mois de mai de chaque année à 9.00 heures et pour la première fois en 1997. Si ce jour est un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable bancaire suivant. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Art. 11. Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action, quelle que soit sa valeur nette d'inventaire, donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur une autre personne comme son mandataire.

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

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à l'assemblée des actionnaires.

Art. 12. Les actionnaires se réuniront sur convocation du conseil d'administration. Un avis énonçant l'ordre du jour sera envoyé par courrier au moins huit jours avant l'assemblée à tout actionnaire à son adresse portée au registre des actionnaires.

Dans la mesure requise par la loi, l'avis sera en outre publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Luxembourg, dans un journal luxembourgeois, et dans tels autres journaux que le conseil d'administration décidera.

Art. 13. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins; les membres du conseil d'administration n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période se terminant lors de la prochaine assemblée annuelle et lorsque leurs successeurs auront été élus; toutefois, un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

Art. 14. Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents.

Il pourra également désigner un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être un administrateur, et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration ainsi que des assemblées des actionnaires. Le conseil d'administration se réunira sur convocation du Président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le Président du conseil d'administration présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration pourront désigner à la majorité présente à une telle réunion un autre administrateur ou, dans le cas d'une assemblée générale, lorsqu'aucun administrateur n'est présent, toute autre personne, pour assumer la présidence de ces assemblées et réunions.

Le conseil d'administration pourra nommer, s'il y a lieu, des directeurs et fondés de pouvoir de la Société dont un directeur général, un secrétaire, éventuellement des directeurs-général-adjoints, des secrétaires-adjoints et d'autres directeurs et fondés de pouvoir dont les fonctions seront jugées nécessaires pour mener à bien les affaires de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le conseil d'administration. Les directeurs et fondés de pouvoir n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société. Pour autant que les statuts n'en décident pas autrement, les directeurs et fondés de pouvoir désignés auront les pouvoirs et les charges qui leur sont attribués par le conseil d'administration.

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

Tout administrateur pourra prendre part à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopieur un autre administrateur comme son mandataire.

Les administrateurs ne pourront agir que dans le cadre de réunions du conseil d'administration régulièrement convoquées. Les administrateurs ne pourront engager la Société par leur signature individuelle, à moins d'y être autorisés expressément par une résolution du conseil d'administration.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la moitié au moins des administrateurs est présente ou représentée lors de la réunion. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de la réunion en question.

Au cas où lors d'une réunion du conseil, il y a égalité de voix pour et contre une décision, le Président aura voix prépondérante.

Les résolutions signées par tous les membres du conseil seront aussi valables et exécutoires que celles prises lors d'une réunion régulièrement convoquée et tenue. Ces signatures peuvent être apposées sur un seul document ou sur plusieurs copies d'une même résolution et peuvent être prouvées par lettres, câbles, télégrammes, télex, télécopieur ou des moyens analogues.

Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière de la Société et à l'exécution d'opérations en vue de l'accomplissement de son objet et de la poursuite de l'orientation générale de sa gestion à des personnes physiques ou morales qui n'ont pas besoin d'être membres du conseil d'administration.

Art. 15. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et de toute assemblée générale des actionnaires seront signés par le Président ou en son absence par l'administrateur qui aura assumé la présidence de cette réunion.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le Président ou par le Secrétaire ou par deux administrateurs.

Art. 16. Le conseil d'administration, appliquant le principe de la répartition des risques, a le pouvoir de déterminer l'orientation générale de la gestion et la politique d'investissement ainsi que les lignes de conduite à suivre dans l'administration de la Société.

Le conseil d'administration fixera également toutes les restrictions qui seront périodiquement applicables aux investissements de la Société.

Le conseil d'administration peut faire en sorte que les actifs de la Société soient investis en:

a) valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un Etat membre de l'Union Européenne («UE»);

b) valeurs mobilières négociées sur un autre marché d'un Etat membre de l'UE, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public;

c) valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs de tout autre pays de l'Europe, des Amériques, d'Asie, d'Océanie ou d'Afrique;

d) valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public de tout autre pays de l'Europe, des Amériques, d'Asie, d'Océanie ou d'Afrique;

e) valeurs mobilières nouvellement émises pour autant que les conditions d'émission comportent l'engagement que la demande d'admission à une cote officielle d'une bourse de valeurs telle que spécifiée sub a) et c) ou à un autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public tel que spécifié sub b) et d), soit introduite et que l'admission soit obtenue au plus tard un an après l'émission.

f) en parts d'autres organismes de placement collectif de type ouvert mais en respectant les conditions suivantes:

(i) ces organismes de placement collectif doivent être des organismes de placement collectif en valeurs mobilières tels que visés par la Directive du Conseil du 20 décembre 1985;

(ii) la SICAV ne peut investir plus de 5 % de ses avoirs nets dans des parts de tels organismes de placement collectif;

(iii) aucune commission d'émission, d'acquisition ou de gestion ne peut être mise à charge des avoirs de la SICAV lorsque les investissements sont effectués dans des organismes de placement collectif gérés par le même promoteur ou par toute autre société avec laquelle le promoteur est lié dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte.

La Société peut en outre investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans différentes émissions de valeurs mobilières émises ou garanties par les Etats-Unis d'Amérique ou par des organismes parastataux dont les engagements sont garantis par les Etats-Unis d'Amérique.

Art. 17. Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou fondés de pouvoir de la Société aurait un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, associé, directeur, fondé de pouvoir ou employé.

L'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, associé, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est autrement en relation d'affaires, ne sera pas par là même privé du droit de délibérer, de voter ou d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareil contrat ou pareilles affaires.

Au cas où un administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de la Société aurait un intérêt personnel dans quelque affaire de la Société, cet administrateur, directeur ou fondé de pouvoir devra informer le conseil d'administration de cet intérêt personnel et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur, directeur ou fondé de pouvoir à la prochaine assemblée des actionnaires.

Le terme «intérêt personnel», tel qu'il est utilisé dans la phrase précédente, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts, positions ou transactions qui pourront exister de quelque manière en rapport avec MULTIFINANCE PARIS, ses filiales et sociétés associées ou d'autres sociétés ou entités qui seront déterminées souverainement de temps à autre par le conseil d'administration.

Art. 18. La Société pourra indemniser tout administrateur, directeur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par tous actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir.

Art. 19. La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la seule signature d'un administrateur dûment autorisé à cet effet, ou par la seule signature d'un directeur ou d'un fondé de pouvoir de la Société dûment autorisé à cet effet, ou par la seule signature de toute autre personne à qui des pouvoirs auront été délégués par le conseil d'administration.

Art. 20. Les opérations de la Société et sa situation financière, comprenant notamment la tenue de sa comptabilité, seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs qui devront satisfaire aux exigences de la loi luxembourgeoise concernant leur honorabilité et leur expérience professionnelle, et qui exerceront les fonctions prescrites par la loi du 30 mars 1988 concernant les organismes de placement collectif.

Un tel réviseur sera désigné par l'assemblée générale annuelle des actionnaires et il restera en fonction jusqu'à ce qu'il soit remplacé par son successeur.

Art. 21. Selon les modalités fixées ci-après, la Société a à tout moment le pouvoir de racheter ses propres actions dans les seules limites imposées par la loi.

Tout actionnaire est en droit de demander le rachat de tout ou partie de ses actions par la Société sous réserve d'un préavis tel que le conseil d'administration pourra déterminer. Le prix de rachat sera payé au plus tard 7 jours ouvrables bancaires à Luxembourg après le jour d'évaluation applicable et sera égal à la valeur nette des actions concernées, telle que celle-ci sera déterminée suivant les dispositions de l'article vingt-trois ci-après, diminuée éventuellement d'une commission de rachat telle que prévue dans les documents relatifs à la vente. Toute demande de rachat doit être présentée par l'actionnaire par écrit au siège social de la Société à Luxembourg ou auprès d'une autre personne physique ou morale désignée par la Société comme mandataire pour le rachat des actions. La demande doit être accompagnée du ou des certificats d'actions (s'il en a été émis) en bonne et due forme et de preuves suffisantes d'un transfert éventuel. Les actions de capital rachetées par la Société seront annulées.

Art. 22. Afin de déterminer les prix d'émission et de rachat par action, la Valeur Nette d'Inventaire des actions de la Société sera calculée périodiquement par la Société, mais en aucun cas moins de deux fois par mois, comme le conseil d'administration le déterminera (le jour de la détermination de la valeur nette d'inventaire des actions est désigné dans les présents statuts comme «jour d'évaluation»). Si le jour d'évaluation est un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, le jour d'évaluation sera alors le premier jour ouvrable bancaire suivant.

Le conseil d'administration est autorisé à suspendre temporairement le calcul de la valeur des actifs nets ainsi que les émissions et les rachats d'actions dans les cas suivants:

a) pendant toute période durant laquelle l'un des principaux marchés ou l'une des principales bourses de valeurs auxquels une portion substantielle des investissements est cotée, se trouve fermé, sauf pour les jours de fermeture habituels, ou pendant laquelle les échanges y sont sujets à des restrictions importantes ou suspendus;

b) lorsque la situation politique, économique, militaire, monétaire, sociale, ou tout événement de force majeure, échappant à la responsabilité ou aux pouvoirs de la Société, rendent impossible la disposition de ses avoirs par des moyens raisonnables et normaux, sans porter gravement préjudice aux intérêts des actionnaires;

c) pendant toute rupture des moyens de communication normalement utilisés pour déterminer le prix de n'importe quel investissement de la Société ou des prix courants sur un marché ou une bourse quelconque;

d) lorsque des restrictions de change ou de mouvements de capitaux empêchent d'opérer les transactions pour compte de la Société ou lorsque les opérations d'achat ou de vente des actifs de la Société ne peuvent être réalisées à des taux de change normaux ou lorsque les paiements dus pour le rachat d'actions de la Société ne peuvent, dans l'opinion du conseil d'administration être effectués à des taux de change normaux;

e) dès la convocation à une Assemblée au cours de laquelle la dissolution de la Société sera proposée;

f) dans le cas d'une défaillance des moyens informatiques rendant impossible le calcul de la valeur nette d'inventaire.

Les souscripteurs et actionnaires offrant des actions au rachat seront avisés de la suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire.

Les souscriptions et demandes de rachat en suspens pourront être retirées par notification écrite pour autant que celle-ci soit reçue par la Société avant la cessation de la suspension.

Les souscriptions et les rachats en suspens seront pris en considération le premier jour d'évaluation faisant suite à la cessation de la suspension.

Art. 23. La Valeur Nette d'Inventaire des actions de la Société s'exprimera en FRF (excepté lorsqu'il existe une situation qui, de l'avis du conseil d'administration, rend la détermination dans cette devise ou bien impossible ou bien dommageable pour les actionnaires, la Valeur Nette d'Inventaire pourra être temporairement déterminée dans toute

autre devise que le conseil d'administration déterminera) par un chiffre par action, et sera évaluée en divisant au jour d'évaluation les avoirs nets de la Société par le nombre des actions de la Société alors en circulation.

A. Les avoirs de la Société sont censés comprendre:

- a) toutes les espèces en caisse ou en dépôt y compris les intérêts courus;
- b) tous les effets et billets payables à vue et les comptes exigibles (y compris les résultats de la vente de titres dont le prix n'a pas encore été touché);
- c) tous les titres, parts, actions, obligations, droits d'option ou de souscription et autres investissements et valeurs mobilières qui sont la propriété de la Société;
- d) tous les dividendes et distributions à recevoir par la Société (étant entendu que la Société pourra faire des ajustements en considération des fluctuations de la valeur marchande des valeurs mobilières occasionnées par des pratiques telles que la négociation ex-dividendes ou ex-droits ou des pratiques analogues);
- e) tous les intérêts courus produits par les titres qui sont la propriété de la Société, sauf toutefois si ces intérêts sont compris dans le principal de ces valeurs;
- f) les dépenses préliminaires de la Société dans la mesure où elles n'ont pas été amorties; et
- g) tous les autres avoirs, de quelque nature qu'ils soient, y compris les dépenses payées d'avance.

La valeur de ces actifs sera déterminée de la façon suivante:

1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance et des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance, mais non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que la Société estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

2) L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur; si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

3) La valeur des valeurs mobilières qui sont négociées sur un autre marché réglementé sera déterminé d'une façon aussi proche que possible de celle énoncée au paragraphe précédent.

4) Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

5) Tous les autres avoirs seront évalués par le conseil d'administration sur base de la valeur probable de réalisation, laquelle doit être estimée de bonne foi et selon des principes et procédures généralement admis.

Le conseil d'administration, à son entière discrétion, pourra permettre l'utilisation de toute autre méthode d'évaluation généralement admise s'il considère que cette évaluation reflète mieux la valeur probable de réalisation d'un avoir.

Les avoirs non exprimés dans la devise de la Société seront convertis en cette devise au taux de change en vigueur à Luxembourg le jour d'évaluation concerné.

B. Les engagements de la Société sont censés comprendre:

- a) tous les emprunts, effets échus et comptes exigibles;
- b) toutes les obligations connues échues ou non échues, y compris toutes obligations contractuelles venues à échéance qui ont pour objet des paiements soit en espèces, soit en biens, y compris le montant des dividendes annoncés par la Société mais non encore payés, lorsque le jour d'évaluation coïncide avec la date à laquelle se fera la détermination de la personne qui y a, ou y aura droit;

c) une réserve appropriée pour impôts futurs sur le capital et sur le revenu, courus jusqu'au jour d'évaluation et déterminée périodiquement par la Société et le cas échéant d'autres réserves autorisées ou approuvées par le conseil d'administration;

d) tous autres engagements de la Société de quelque nature et sorte que ce soit à l'exception des engagements représentés par les actions de la Société. Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société prendra en considération toutes les dépenses payables par elle, ce qui comprend les frais de constitution, les frais payables à ses gestionnaires, conseillers en investissements, comptable, dépositaire, agent administratif, agent domiciliataire, agent de transfert, agents payeurs et représentants permanents aux lieux d'enregistrement, tout autre agent employé par la Société, les frais pour les services juridiques et de révision, les frais de cotation en bourse, les frais d'enregistrement de la Société et du maintien de cet enregistrement auprès d'institutions gouvernementales, les dépenses de publicité, d'imprimerie y compris le coût de publicité et de préparation et d'impression des certificats, prospectus, mémoires explicatifs ou déclarations d'enregistrement, impôts ou taxes gouvernementales et toutes autres dépenses opérationnelles y compris les coûts d'achat et de vente des avoirs, intérêts, frais bancaires et de courtage, postaux, de téléphone et de télex.

La Société pourra calculer les dépenses administratives et autres, qui ont un caractère régulier ou périodique, par une estimation pour l'année ou toute autre période en répartissant le montant au prorata des fractions de cette période.

C. Les avoirs nets de la Société signifient les avoirs de la Société tels que définis ci-dessus moins les engagements tels que définis ci-dessus, le jour d'évaluation au cours duquel la Valeur Nette d'Inventaire des actions est déterminée. Le capital de la Société sera à tout moment égal aux avoirs nets de la Société.

D. Pour les besoins de cet article:

- a) chaque action de la Société qui sera en voie d'être rachetée suivant l'article vingt et un ci-avant, sera considérée comme action émise et existante jusqu'après la clôture du jour d'évaluation tel que défini dans l'article 22 et sera, à partir de ce jour et jusqu'à ce que le prix en soit payé, considérée comme engagement de la Société;

b) les actions à émettre par la Société en conformité avec des demandes de souscription reçues, seront traitées comme étant émises à partir de la clôture du jour d'évaluation tel que défini dans l'article 22 et ce prix sera traité comme une dette due à la Société jusqu'à sa réception par celle-ci;

c) tous investissements, soldes en espèces et autres avoirs de la Société seront évalués après qu'il aura été tenu compte des taux du marché ou des taux de change en vigueur au jour de la détermination de la valeur nette d'inventaire des actions et

d) dans la mesure du possible, effet sera donné au jour d'évaluation à tous achats ou ventes de valeurs mobilières contractés par la Société un tel jour d'évaluation.

Art. 24. Lorsque la Société offre des actions en souscription, le prix par action auquel pareilles actions seront offertes et émises sera égal à la Valeur Nette d'Inventaire telle qu'elle est définie dans les présents statuts, majorée éventuellement d'une commission telle que prévue dans les documents relatifs à la vente.

Toute rémunération à des agents intervenant dans le placement des actions sera payée à l'aide de cette commission. Le prix ainsi déterminé sera payable au plus tard 5 jours ouvrables bancaires à Luxembourg après le jour d'évaluation applicable.

Art. 25. L'exercice social de la Société commencera le premier jour de janvier et se terminera le dernier jour de décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice social qui débutera le jour de la constitution et qui se terminera le 31 décembre 1996.

Art. 26. Lors de l'assemblée générale annuelle, les actionnaires statueront, sur proposition du conseil d'administration, sur le montant des distributions en espèces à faire aux actions, en respectant les limites tracées par la loi et les statuts. Le conseil d'administration peut également décider la mise en paiement d'acomptes sur dividendes aux actions.

Art. 27. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires effectuant cette liquidation et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Les opérations de liquidation seront conduites conformément à la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 sur les organismes de placement collectif.

Le produit net de liquidation sera distribué par les liquidateurs aux actionnaires proportionnellement à leur participation dans la Société.

Art. 28. Les présents statuts pourront être modifiés de temps à autre par une assemblée générale des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la loi luxembourgeoise.

Art. 29. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et des lois modificatives, ainsi qu'à la loi du 30 mars 1988 sur les organismes de placement collectif.

Ont été nommés comme Administrateurs de la Société:

1. Monsieur Stéphane Ricard, Administrateur-délégué de RIVE INVESTMENTS S.A., demeurant à Genève, président.

2. Monsieur Jérôme Mangin, Président de M.F.I. GENEVE S.A., demeurant à Choulex.

3. Monsieur Fred Wagner, Directeur BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., demeurant à Luxembourg.

4. Monsieur Xavier Strauss, Directeur Général de M.F.I. GENEVE S.A., demeurant à Genève.

Leur mandat viendra à expiration à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 1997.

Est nommée comme Réviseur d'entreprises:

- FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, ayant son siège social à 21, rue Glesener, Luxembourg.

Le mandat viendra à expiration à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 1997.

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: F Guillaume, M. Vermeersch, C. List-Boes, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 15 mars 1996, vol. 398, fol. 71, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 19 mars 1996.

E. Schroeder.

(10699/228/469) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 1996.

**ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A., Société Anonyme,
(anc. MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A.).**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 31.813.

In the year nine hundred and ninety-six, on the eighth day of March.

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

Was held an Extraordinary General Meeting of Shareholders of MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A. (hereafter referred to as the «Corporation»), a société anonyme having its registered office in Luxembourg (R. C. Luxembourg B 31.813) incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on the 17th October, 1989, published in the Mémorial C, Recueil Spécial (the «Mémorial»), of 7th December, 1989.

The meeting was opened at 10.30 p.m. with Mme Anne Felten, bank employee, residing in Luxembourg, in the chair. The chairman appointed as secretary Mr Patrick Reuter, master at law, residing in Luxembourg. The meeting elected as scrutineer Mme Emmanuelle Entringer, bank employee, residing in Luxembourg. The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I. That the present meeting was convened by registered letter indicating the agenda of the meeting and sent to the shareholders on the 23rd of February, 1996.

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

1. To change the denomination of the Corporation from MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A. to ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A.;

2. To amend article 1 of the Articles of Incorporation;

3. To amend the first paragraph of article 3;

4. To amend the third paragraph of Article 15.

III. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders present and the proxies of the shareholders represented and by the members of the bureau. The said list and proxies initialled *ne varietur* by the members of the bureau will be annexed to this document, to be registered with this deed.

IV. It appears from the attendance list that out of one thousand four hundred (1,400) shares issued and outstanding one thousand three hundred and ninety-nine (1,399) shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting is validly constituted and the shareholders may validly decide on the items of its agenda.

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

First resolution

It is resolved to change the denomination of the Corporation from MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A. to ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A.

Second resolution

It is resolved to amend article 1 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a «Société Anonyme», under the name of ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A.»

Third resolution

It is resolved to amend the first paragraph of article 3 so as to read as follows:

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

Fourth resolution

It is resolved to amend the third paragraph of article 15 so as to read as follows:

«**Art. 15 Third paragraph.** In the event that any director or officer of the Corporation may have any personal interest in any transaction of the Corporation, such director or officer shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. The term «personal interests» as used in preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving Aragon Fondkommission AB or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the board of directors in its discretion.»

There being no further business on the agenda, the meeting is thereupon closed.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la société anonyme MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A., (ci-après la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg (R. C. Luxembourg B 31.813), constituée suivant acte reçu par le notaire prénommé, en date du 17 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial (le «Mémorial»), du 7 décembre 1989.

L'assemblée fut ouverte à 10.30 heures.

L'Assemblée est présidée par Mme Anne Felten, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Madame le Président désigne comme secrétaire, M. Patrick Reuter, Maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée élit aux fonctions de scrutateur, Mme Emmanuelle Entringer, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

I. Que la présente assemblée a été convoquée par lettre recommandée indiquant l'ordre du jour et envoyée aux actionnaires le 23 février 1996.

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1) de changer le nom de la société MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A. en ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A.;

2) de modifier l'article 1^{er} des statuts;

3) de modifier le premier paragraphe de l'article 3;

4) de modifier le troisième paragraphe de l'article 15.

III. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les actionnaires et les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau. Ladite liste et les procurations signées ne varient par les membres du bureau demeureront jointes à l'original du présent acte et seront enregistrées avec celui-ci.

IV. Il résulte de la liste de présence que sur mille quatre cents (1.400) actions émises et en circulation, mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf (1.399) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée est valablement constituée et les actionnaires peuvent valablement délibérer sur l'ordre du jour.

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

Première résolution

Il est résolu de modifier la dénomination de la société de MERCHANT ASSET MANAGEMENT S.A., en ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A.

Seconde résolution

Il est résolu de modifier l'article premier des statuts de manière à lire:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination de ARAGON ASSET MANAGEMENT S.A.»

Troisième résolution

Il est résolu de modifier le premier paragraphe de l'article 3 de manière à lire:

«**Art. 3. Premier paragraphe.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, y compris ARAGON SICAV, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, ainsi que l'administration et la promotion de ces participations. Elle servira de conseiller et de gérant en investissement pour ARAGON SICAV pour l'administration et la promotion de ses avoirs, mais ne procurera pareille assistance à aucune autre société.»

Quatrième résolution

Il est résolu de modifier le troisième paragraphe de l'article 15 de manière à lire:

«**Art. 15. Troisième paragraphe.** Au cas où un administrateur, directeur ou fondé de pouvoir aurait un intérêt personnel dans quelque affaire de la Société, cet administrateur, directeur ou fondé de pouvoir devra informer le conseil d'administration de son intérêt personnel et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur, directeur ou fondé de pouvoir à la prochaine assemblée des actionnaires. Le terme «intérêt personnel», tel qu'il est utilisé à la phrase qui précède, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec Aragon Fondkommission AB, ou ses filiales ou sociétés affiliées, ou encore en rapport avec toute autre société ou entité juridique que le conseil d'administration pourra déterminer.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Tous les frais et honoraires dus en vertu des présentes sont à la charge de la société.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, reconnaît par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française, à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: A. Felten, P. Reuter, E. Entringer, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 1996, vol. 89S, fol. 92, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 mars 1996.

C. Hellinckx.

(11694/215/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 1996.

ALTEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 32.957.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 16 février 1996, vol. 476, fol. 65, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(07036/520/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

ALTEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 32.957.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale ordinaire de la société
qui s'est tenue en date du 1^{er} juin 1995 au siège social*

L'assemblée ratifie la cooptation de Mademoiselle Josiane Schmit au poste d'administrateur de la société en remplacement de Monsieur François Latour, administrateur démissionnaire.

Par votes spéciaux, l'assemblée accorde décharge pleine et entière à Monsieur François Latour pour l'exercice de son mandat.

L'assemblée décide de reconduire le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes pour une nouvelle période statutaire de six ans.

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

Le conseil d'administration se compose de:

- Monsieur Serge Tabery, licencié en droit, demeurant à Capellen;
- Monsieur Jean Brucher, licencié en droit, demeurant à Luxembourg;
- Mademoiselle Josiane Schmit, employée privée, demeurant à Hesperange.

Le commissaire aux comptes est:

GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., établie à Luxembourg.

Pour extrait conforme
Signatures
Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 1996, vol. 476, fol. 65, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07037/520/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BLINDF-DEKUGEP INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 99, Grand-rue.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires,
qui s'est tenue à Luxembourg, le 9 février 1996*

L'Assemblée est ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Maître Bernard Felten, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Maître Christel Dumont, avocat, demeurant à Luxembourg, et l'Assemblée choisit comme scrutateur, Mademoiselle Becker Sylvie, employé privé, demeurant à Pettange.

Ensuite Monsieur le Président expose:

- I. Que le capital social de 300.000,- FRF est représenté par 300 actions d'une valeur de 1.000,- FRF chacune.
- II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions représentées sont renseignés sur une liste de présence, adressée et certifiée exacte par les membres du bureau ci-avant constitué.

Cette liste de présence est signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés et restera annexée au présent procès-verbal.

Les procurations émanant d'actionnaires représentés à l'Assemblée, après avoir été signées ne varietur par les mandataires respectifs, et paraphées par les membres du bureau, demeureront pareillement annexées au présent procès-verbal.

III. Qu'il résulte de ladite liste de présence que sur les 200 actions représentant l'intégralité du capital social de 300.000,- FRF, 300 actions sont dûment représentées et que, par conséquent, la présente Assemblée est régulièrement constituée, sans que les publications n'aient été requises, et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour qui est le suivant:

Ordre du jour:

1. Nomination des nouveaux administrateurs.
2. Nomination du nouveau commissaire aux comptes.
3. Changement du siège social.
4. Divers.

Cet exposé étant unanimement approuvé, l'Assemblée, après en avoir délibéré, aborde son ordre du jour et prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

1. L'assemblée générale décide de nommer aux fonctions d'administrateur:
 - Maître Bernard Felten, avocat, demeurant à Luxembourg;
 - Maître Roy Reding, avocat, demeurant à Luxembourg;
 - Maître Josette Lenertz, comptable, demeurant à Bech;
 en remplacement de:
 - Monsieur Alexis Kamarowski, directeur de société, demeurant à B-Asseinois, démissionnaire;
 - Monsieur Jean-Marc Debaty, demeurant à B-Ans, démissionnaire;
 - Monsieur Federigo Cannizzaro, consultant, demeurant à Luxembourg, démissionnaire.
 2. L'assemblée générale nomme aux fonctions de commissaire aux comptes, la société CD-SERVICES, S.à r.l., établie et ayant son siège social à Luxembourg, 99, Grand-rue, en remplacement de Madame Karine Henrion, employée privée, demeurant à B-Gennevaux-Léglise, démissionnaire.
 3. Le siège social de la société est transféré du 4, avenue Jean-Pierre Pescatore, au 99, Grand-rue à Luxembourg.
 4. Le nouveau conseil d'administration chargera une fiduciaire de procéder dans les meilleurs délais à l'établissement des bilans.
- Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.00 heures.
 Ne varietur, Luxembourg, le 9 février 1996.

Signature
Président

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 9 février 1996

1. Sont nommés aux fonctions d'administrateur:
 - Maître Bernard Felten, avocat, demeurant à Luxembourg;
 - Maître Roy Reding, avocat, demeurant à Luxembourg;
 - Maître Josette Lenertz, comptable, demeurant à Bech;
 en remplacement des administrateurs démissionnaires.
2. Est nommée aux fonctions de commissaire aux comptes, la société CD-SERVICES, S.à r.l., établie et ayant son siège social à Luxembourg, 99, Grand-rue, en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire.
3. Le siège social est transféré de L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore à L-1661 Luxembourg, 99, Grand-rue.

Pour réquisition
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 1996, vol. 476, fol. 63, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07043/000/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BIO-LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

Les associés de BIO-LUX, S.à r.l., réunis en assemblée générale extraordinaire en date du 8 janvier 1996, ont décidé, à l'unanimité des voix, de réduire le nombre des gérants à un et de désigner Monsieur Daniel Dubois, gérant technique, en remplacement de Monsieur Eric Jacquet.

Les associés ont, à l'unanimité, accordé à Monsieur Jacquet décharge de ses fonctions de gérant technique.

Luxembourg, le 8 janvier 1996.

D. Dubois E. Jacquet

Enregistré à Luxembourg, le 18 janvier 1996, vol. 475, fol. 63, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07042/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BOLLE HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 28.784.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société tenue en date du 16 février 1996, que:

- Le siège social de la société a été transféré de L-2330 Luxembourg, 134, boulevard de la Pétrusse à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.

- BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG, ayant son siège social au 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg, a été nommée commissaire aux comptes de la société, en remplacement de la SOCIETE FIDUCIAIRE DE LA COMMUNAUTE S.A., commissaire aux comptes démissionnaire.

Son mandat prendra fin à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2000.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 20 février 1996, vol. 476, fol. 69, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07044/595/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BRENDON INVESTMENTS AND PARTICIPATIONS LIMITED, Société Anonyme.

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.786.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1996, vol. 476, fol. 68, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

BRENDON INVESTMENTS AND
PARTICIPATIONS LIMITED S.A.

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

(07045/526/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BSA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 20.788.

Le bilan au 31 décembre 1990, enregistré à Luxembourg, le 9 février 1996, vol. 476, fol. 42, case 60, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE.

(07046/510/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BSA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 20.788.

Le bilan au 31 décembre 1991, enregistré à Luxembourg, le 9 février 1996, vol. 476, fol. 42, case 60, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE.

(07047/510/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

CARGO LION S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1110 Luxembourg, Findel Airport.
R. C. Luxembourg B 44.682.

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

Before Us, Maître Alphonse Lentz, notary residing in Remich (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of CARGO LION, a société anonyme having its registered office in Grevenmacher, incorporated by a deed of the notary Gerard Lecuit, then with its register office in Mersch, dated 12th of July 1993, published in the Mémorial, Recueil C, number 481 of October 15, 1993.

The meeting is presided over by Mr Bertram Pohl, pilote, residing in CH-1724 Ferpicloz, Suisse, Maison Trautheim, who appoints as secretary Mr Milton Heier, pilote, residing in KOK 1H0 Ontario, Canada, Rural Route 3, Brighton.

The meeting elects as scrutineer Mr Richard Le Lion, directeur, residing in St. Ouens, Jersey, C.I., Omega, Chemin du Moulin.

The office of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state:

I. - That the shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies will be registered with this deed.

II. - That it appears from the attendance list, that all the five hundred shares, of which Mr Rainald Pohl is holder of two hundred and forty-five (245) shares, Mr Bertram Pohl is holder of two hundred and five (205) shares, Mr Richard Le Lion is holder of twenty-five (25) shares and Mr Milton Heier is holder of twenty-five (25) shares, are represented. The meeting is therefore regularly constituted without any convocation and can validly deliberate and decide on the agenda of the meeting, of which the shareholders have been informed before the meeting.

III. - That the agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1. Acceptance of the resignation of Mr Roger Tolley as member of the Board of Directors.
2. Diminution of the number of members of the Board of Directors from 4 to 3.
3. Nomination of a new statutory auditor.
4. Transfer of the registered office from Grevenmacher to Luxembourg, and amendment of article 1, paragraph 2 of the articles of incorporation.

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

First resolution

The resignation of the board member Roger Tolley, director of flight operations, residing in Wistaria Cottage, Underhill Maresfield, East Sussex, TN22 3AY, UK., is accepted.

Discharge is given to him for the exercise of his mandate.

Second resolution

The meeting decides to decrease the number of members of the Board of Directors from 4 to 3.

Third resolution

The meeting decides to appoint as new statutory auditor Mrs Arzelle P. Heier, accounting officer, residing in KOK 1H0 Ontario, Canada, Rural Route 3, Brighton.

Her mandate will expire after the ordinary general meeting of 1998.

Fourth resolution

The meeting decides to transfer the registered office of the company from Grevenmacher, 21, rue de Wecker to L-1110 Luxembourg, Findel Airport, Lion Aviation Building and to change article 1 paragraph 2, so that it will be read from now on as follows:

«**Art. 1. Paragraph 2.** The registered office is established in Luxembourg.»

Nothing else being on the agenda, the chairman closes the meeting.

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

Made in Remich, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am sechszwanzigsten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Alphonse Lentz, mit Amtssitze in Remich.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft CARGO LION, mit Sitz in Grevenmacher, gegründet gemäss Urkunde vom 12. Juli 1993, aufgenommen durch Notar Gérard Lecuit im damaligen Amtssitz in Mersch, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Special C, Nummer 481 vom 15. Oktober 1993, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Versammlung wird unter dem Vorsitz von Herrn Bertram Pohl, Pilot, wohnhaft in CH-1724 Ferpicloz, Suisse, Maison Trautheim, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Herrn Milton Heier, Pilot, wohnhaft in KOK 1H0 Ontario, Canada, Rural Route 3, Brighton.

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Herrn Richard Le Lion, Direktor, wohnhaft zu St. Ouens, Jersey, C.I., Omega, Chemin du Moulin.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. - Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sind unter Angabe des Namens, Vornamens, des Datums der Vollmachten sowie der Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen.

II. - Die Anwesenheitsliste wird durch den Vorsitzenden abgeschlossen und durch den Verwaltungsvorstand gezeichnet. Sie wird gegenwärtigem Protokoll nebst den darin erwähnten Vollmachten, welche durch die Erschienenen ne varietur paraphiert wurden, beigelegt bleiben, um mit demselben einregistriert zu werden. Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass die fünfhundert Aktien, welche gehalten werden von Herrn Rainald Pohl zweihundertfünfundvierzig (245) Aktien, Herrn Bertram Pohl zweihundertfünf (205) Aktien, Herrn Richard Le Lion fünfundzwanzig (25) Aktien und Herrn Milton Heier fünfundzwanzig (25) Aktien, in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist, und dass somit die Versammlung befugt ist, über nachstehende Tagesordnung, welche den Aktionären bekannt ist, zu beschliessen.

III. - Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Annahme des Rücktritts von Herrn Roger Tolley als Verwaltungsratsmitglied.

2. Herabsetzung der Zahl der Verwaltungsratsmitglieder von vier (4) auf drei (3).

3. Ernennung eines neuen Kommissars.

4. Verlegung des Gesellschaftssitzes von Grevenmacher nach Luxemburg und entsprechende Abänderung von Artikel 1 Absatz 2 der Statuten.

Als dann werden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung nimmt den Rücktritt von Herrn Roger Tolley, director of flight operations, wohnhaft in Wistaria Cottage, Underhill Maresfield, East Sussex, TN22 3AY, Ux., an und erteilt ihm Entlastung für seine Tätigkeit.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst die Herabsetzung der Zahl der Verwaltungsratsmitglieder von vier (4) auf drei (3).

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung ernennt Frau Arzelle P. Heier, accounting officer, wohnhaft in KOK 1H0 Ontario, Canada, Rural Route 3, Brighton zum neuen Kommissar.

Ihre Amtszeit endet nach der jährlichen Generalversammlung von 1998.

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst die Verlegung des Gesellschaftssitzes von Grevenmacher, 21, rue de Wecker nach L-1110 Luxembourg, Findel Airport, Lion Aviation Building und dementsprechend Artikel 1 Absatz 2 der Statuten abzuändern und ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 1. Absatz 2.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.»

Der unterzeichnete Notar, welcher Kenntnis der englischen Sprache hat, bestätigt hiermit, dass auf Wunsch der vorgenannten Komparenten die vorliegende Urkunde in englisch niedergeschrieben wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Wunsch derselben Komparenten und im Fall einer Divergenz zwischen dem englischen und dem deutschen Text wird die englische Fassung ausschlaggebend sein.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung aufgehoben.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: B. Pohl, R. Le Lion, M. Heier, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 1^{er} février 1996, vol. 458, fol. 10, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): P. Molling.

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

Remich, le 6 février 1996.

A. Lentz.

(07049/221/121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

CARGO LION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1110 Luxembourg, Findel Airport.

R. C. Luxembourg B 44.682.

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

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

Remich, le 6 février 1996.

A. Lentz.

(07050/221/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

BT INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 45.286.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 19 février 1996, vol. 476, fol. 68, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

BT INVESTISSEMENT S.A.

A. Renard

M. Mommaerts

Administrateur

Administrateur

(07048/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

CENTRE COMMERCIAL DU MIERSCHERBIERG, Société Anonyme.

Siège social: Steinsel, rue Kennedy.

R. C. Luxembourg 35.105.

Les comptes annuels au 31 mars 1994, enregistrés à Luxembourg, le 19 février 1996, vol. 476, fol. 69, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 15 février 1996.

Signature.

(07053/507/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Siège social: L-3921 Mondcrange, 70, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 42.185.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 20 février 1996, vol. 476, fol. 69, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

(07059/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

C.I.M. - SOCIETE DE BOURSE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 10, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 24.194.

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

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

A comparu:

Monsieur Jean-Luc Jourdan, directeur de société, demeurant à Neuhaeusgen,

agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme C.I.M. - SOCIETE DE BOURSE S.A. avec siège social à Luxembourg, 10, avenue de la Liberté, (R.C. Luxembourg section B numéro 24.194) constituée sous la dénomination SIPAFIN SECURITIES S.A. par acte du notaire Alphonse Lentz, de résidence à Remich, en date du 21 avril 1986, publié au Mémorial C, numéro 191 du 9 juillet 1986,

dont la dénomination a été changée en COMPAGNIA FINANZIARIA MOBILIARE SECURITIES S.A. par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 14 novembre 1986, publié au Mémorial C, numéro 12 du 15 janvier 1987,

dont les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 15 décembre 1986, publié au Mémorial C, numéro 80 du 2 avril 1987,

dont la dénomination a été changée en COMPAGNIA FINANZIARIA MOBILIARE SECURITIES S.A., en abrégé C.F.M. SECURITIES par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 14 mai 1987, publié au Mémorial C, numéro 238 du 29 août 1987,

dont les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 28 octobre 1987, publié au Mémorial C, numéro 17 du 19 janvier 1988,

dont les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 30 novembre 1987, publié au Mémorial C, numéro 38 du 12 février 1988,

dont les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 10 août 1988, publié au Mémorial C, numéro 305 du 19 novembre 1988,

dont les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 19 septembre 1988, publié au Mémorial C, numéro 321 du 6 décembre 1988,

dont la dénomination a été changée en COMPAGNIA FINANZIARIA S.A., en abrégé C.F.M. par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 5 mai 1989, publié au Mémorial C, numéro 266 du 22 septembre 1989,

dont les statuts ont été modifiés par acte dudit notaire Alphonse Lentz, à la date du 30 mai 1989, publié au Mémorial C, numéro 296 du 17 octobre 1989,

dont les statuts ont été modifiés par acte du notaire soussigné, à la date du 11 mai 1990, publié au Mémorial C numéro 419 du 15 novembre 1990 en date du 29 mai 1990, publié au Mémorial C, numéro 4 du 4 janvier 1991, en date du 3 décembre 1991, publié au Mémorial C, numéro 199 du 14 mai 1992, et dont la dénomination a été changée en C.I.M. SOCIETE DE BOURSE S.A. par acte du notaire soussigné en date du 13 mai 1994, publié au Mémorial C, numéro 355 du 24 septembre 1994, et en vertu d'un acte reçu par le notaire soussigné en date du 19 décembre 1995, non encore publié au Mémorial C,

au capital de deux cent vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (225.000.000,- LUF), représenté par deux mille deux cent cinquante (2.250) actions d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée par le conseil d'administration, en sa séance du 25 janvier 1996.

Un extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 25 janvier 1996, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte avec lequel il sera enregistré.

Le comparant agissant en sa prédite qualité, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1. - L'article 5 des statuts est actuellement conçu comme suit:

«**Art. 5.** Le capital social s'élève à deux cent vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (225.000.000,- LUF) représenté par deux mille deux cent cinquante (2.250) actions d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

Le capital social de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 19 ci-après.

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévus par la loi.

Le capital autorisé de la société est fixé à trois cent cinquante millions de francs luxembourgeois (350.000.000,- LUF), représenté par trois mille cinq cents (3.500) actions, chacune d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF).

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la publication de l'acte de modification du 19 décembre 1995 au Mémorial, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions, avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. Le Conseil d'Administration est autorisé à limiter ou à supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires actuels. Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter les statuts à la modification intervenue en même temps.

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

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.»

2. - Le conseil d'administration, par sa prédite réunion du 25 janvier 1996 a pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

En vertu des pouvoirs confiés au conseil d'administration conformément à l'article 5 des statuts, le conseil d'administration décide d'augmenter le capital social à raison de vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (25.000.000,- LUF) par la création et l'émission de deux cent cinquante (250) actions nouvelles, d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune, assorties d'une prime d'émission de vingt pour cent (20 %) à souscrire par la société de droit italien COMPAGNIA FINANZIARIA MOBILIARE Spa, avec siège social à I-Milan, en supprimant le droit de souscription préférentiel de C.I.M. BANQUE pour la présente augmentation. Cette augmentation sera faite en numéraire et sera assortie d'une prime d'émission, à savoir cinq millions de francs luxembourgeois (5.000.000,- LUF).

3. - Le conseil d'administration confère pouvoir à Monsieur Jean-Luc Jourdan, préqualifié, en vue de faire acter par devant notaire l'augmentation de capital ainsi décidée.

Après constatation de ce qui précède, le comparant Monsieur Jean-Luc Jourdan, agissant en sa prédite qualité, déclare que les actions nouvellement créées ont été souscrites et libérées intégralement par la société de droit italien COMPAGNIA FINANZIARIA MOBILIARE Spa, avec siège social à I-Milan, en supprimant le droit de souscription préférentiel de C.I.M. BANQUE, pour la présente augmentation.

Les deux cent cinquante (250) actions nouvellement créées et la prime d'émission ont été libérées intégralement en numéraire, de sorte que le montant de trente millions de francs luxembourgeois (LUF 30.000.000,-) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Suite à cette augmentation de capital, le premier alinéa de l'article 5 des statuts se trouve modifié et reçoit la rédaction suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social s'élève à deux cent cinquante millions de francs luxembourgeois (250.000.000,- LUF), représenté par deux mille cinq cents (2.500) actions d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à trois cent cinquante mille francs.

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

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

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

Signé: J.-L. Jourdan, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 février 1996, vol. 821, fol. 18, case 7. – Reçu 300.000 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.

(07055/211/105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

C.I.M. - SOCIETE DE BOURSE S.A., Société Anonyme,

Siège social: L-1930 Luxembourg, 10, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 24.194.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

(07056/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

EURONAV LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1022 Luxembourg, 11, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 51.212.

Par décision du conseil d'administration en date du 12 septembre 1995, KPMG PEAT MARWICK INTER-REVISION a été nommée réviseur d'entreprises.

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

Luxembourg, le 16 février 1996.

EURONAV LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 1996, vol. 476, fol. 66, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07075/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

CASPAR FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 45.244.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 56, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 21 février 1996.

CASPAR FINANCE S.A.

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

(07051/024/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

CASPAR FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 45.244.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de façon extraordinaire,
le 22 septembre 1995 au siège social*

Résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide d'augmenter le nombre d'administrateurs de 3 à 4 et de les élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1995 comme suit:

Conseil d'Administration:

- MM. Gustave Stoffel, directeur adjoint de banque, demeurant à Bertrange, président;
Dirk Raeymaekers, conseiller de banque, demeurant à Kopstal, administrateur;
Germain Birgen, fondé de pouvoir principal, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Federico Franzina, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour extrait conforme
CASPAR FINANCE S.A.

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 56, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(07052/024/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Siège social: L4538 Oberkorn, 12-14, rue Dalscheidt.
R. C. Luxembourg B 43.665.

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

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

A comparu:

Madame Gracinda Da Silva, sans état particulier, demeurant à Howald,
agissant en sa qualité de mandataire spéciale de Monsieur Fernando Carneiro Da Silva, gérant, demeurant à Howald,
25, rue Ferdinand Kuhn,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Howald, le 29 janvier 1996, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Laquelle comparante requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Monsieur Fernando Carneiro Da Silva, prénommé, est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée EDILARTE, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 43.665, constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 1^{er} avril 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 323 du 8 juillet 1993, et modifiée suivant acte reçu par le même notaire Doerner, en date du 1^{er} juin 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 405 du 6 septembre 1993.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a déclaré au notaire instrumentaire se réunir en assemblée générale extraordinaire, ayant pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Décision de transférer le siège social de Luxembourg, 41, rue Kohlenberg à l'adresse suivante: L-4538 Oberkorn, 12-14, rue Dalscheidt, situé dans le dépôt, rue Dr. Welter à l'arrière du bâtiment.

2. Modification subséquente du premier alinéa de l'article 2 des statuts.
3. Modification du deuxième alinéa de l'article 6 des statuts suite à une cession de parts intervenue sous seing privé.
4. Révocation et décharge pleine et entière du gérant technique, Monsieur Armandino Vinhas Moreira.

La comparante constate que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour et que les associés représentés se reconnaissant dûment convoqués.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, à l'unanimité des voix, elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société à responsabilité limitée EDILARTE, s.à r.l. de Luxembourg, 41, rue Kohlenberg à l'adresse suivante: L-4538 Oberkorn, 12-14, rue Dalscheidt, situé dans le dépôt, rue Dr. Welter à l'arrière du bâtiment.

Deuxième résolution

Suite à ce transfert de siège, l'article 2, premier alinéa des statuts est à modifier, et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa.** Le siège social est établi dans la commune de Differdange.»

Troisième résolution

En vertu d'une cession de parts sous seing privé du 18 septembre 1995, laquelle a été signifiée à la société en date du 20 septembre 1995, Monsieur Roland Leguil, employé privé, demeurant à Dudelange, a cédé toutes ses parts sociales de la société EDILARTE, S.à r.l. à Monsieur Fernando Carneiro Da Silva, prénommé.

Suite à la prédite cession de parts, l'assemblée décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 6 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Deuxième alinéa.** Toutes les parts sociales ont été souscrites en numéraire par l'associé unique, Monsieur Fernando Carneiro Da Silva.»

Quatrième et dernière résolution

L'assemblée décide de révoquer Monsieur Armandino Vinhas Moreira, demeurant à Howald, en sa qualité de gérant technique de la société, et lui donne décharge pleine et entière pour l'exécution de son mandat.

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de vingt-cinq mille (25.000,-) francs.

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

Et après lecture fait et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, la comparante a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: G. Da Silva, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 1996, vol. 89S, fol. 22, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Niederanven, le 14 février 1996.

P. Bettingen.

(07067/202/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Siège social: L4538 Oberkorn, 12-14, rue Dalscheidt.

R. C. Luxembourg B 43.665.

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

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

Niederanven, le 14 février 1996.

P. Bettingen.

(07068/202/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

FINANCIAL INTERNATIONAL COMPANY F.IN.CO., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 49.548.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 14 février 1996, vol. 476, fol. 55, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

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

Luxembourg, le 21 février 1996.

Pour FINANCIAL INTERNATIONAL COMPANY F.IN.CO., S.à r.l.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signatures

(07084/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

DIMMER-ZIMMER, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Larochette.

Il résulte d'un acte reçu par le notaire Fernand Unsen, de résidence à Diekirch, en date du 22 janvier 1996, enregistré à Diekirch, le 24 janvier 1996, vol. 590, fol. 76, case 8, que le capital social de la société à responsabilité limitée DIMMER-ZIMMER, avec siège social à Larochette, se répartit comme suit:

- | | |
|--|-----|
| 1. Monsieur Carlo Dimmer, commerçant, demeurant à Larochette, quatre cent dix parts sociales | 410 |
| 2. Monsieur Norbert Dimmer, commerçant, demeurant à Larochette, quatre cent dix parts sociales | 410 |
| Total: huit cent vingt parts sociales | 820 |

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

Diekirch, le 5 février 1996.

F. Unsen.

(07066/234/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 1996.

MULTI BOND FUND M.B.F., Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2132 Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 29.601.

Messieurs les actionnaires du compartiment M.B.F. - ACTIBOND FRF sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de notre société qui aura lieu le 9 mai 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Décision de diviser la valeur des actions par 10.

Les actionnaires sont avertis qu'un quorum de 50 % au moins des actions en circulation est requis pour les points à l'ordre du jour et que les décisions seront prises à la majorité des deux tiers des actions présentes ou représentées, sans restriction de vote.

Les détenteurs d'actions au porteur sont obligés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée auprès du:

CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (LUXEMBOURG) S.A., 8, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg.

(01748/046/18)

Le Conseil d'Administration.

GEOINVEST S.A., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: L-1142 Luxembourg, 11, rue Pierre d'Aspelt.

H. R. Luxemburg B 25.749.

Einberufung einer

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

am 6. Mai 1996 um 8.30 Uhr mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Liquidation der Gesellschaft.

GEOINVEST S.A.

Für den Verwaltungsrat

Unterschrift

(01774/567/13)

FINACO S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 18.094.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le vendredi 17 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 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes.
- Nominations statutaires.

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

I (01695/009/18)

Le Conseil d'Administration.

GEYSER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 16.041.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 13 mai 1996 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1995. Affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Suivant l'article onze des statuts, tout propriétaire de titres au porteur doit en effectuer le dépôt au siège social de la société et tout propriétaire de titres nominatifs doit faire connaître, par lettre, à la société son intention d'assister à l'Assemblée, le tout cinq jours francs avant l'Assemblée.

I (01555/657/19)

LAVONI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 40.333.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 14 mai 1996 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (01601/696/18)

Le Conseil d'Administration.

NOMURA GLOBAL FUND.

Registered office: L-2420 Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 34.076.

Notice is hereby given to the shareholders, that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of NOMURA GLOBAL FUND will be held at the registered office on Friday 13th May 1996 at 10.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the reports of the board of directors and of the auditor.
2. Approval of the annual accounts and of the statement of operations as at December 31st, 1995; appropriation of the results.
3. Ratification of the decision taken by the Board of Directors to transfer the Custodial and Administrative duties from KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE to NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A. with effect from 2nd January 1996.
4. Ratification of the decision taken by the Board of Directors accepting the resignations of Mr Akira Maruyama and Mr Jean-Marie Barthel as Directors of the Company and appointing in their place, Mr Shiro Fujitsu and Mr Jun Kashimura with effect from 17th January 1996.
5. Discharge of the directors and Auditors.
6. Statutory appointments.
7. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the annual general meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the meeting. In order to attend the meeting of NOMURA GLOBAL FUND the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the company or with NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A., 6, avenue Emile Reuter, Luxembourg.

I (01771/267/29)

The Board of Directors.

DEYA S.A., Société commerciale de participation.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 26.285.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *13 mai 1996* à 11.00 heures au siège social, 19-21, boulevard du Prince Henri, 1724 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 1995 et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 1995.
2. Affectation des résultats de l'exercice.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Les actionnaires désirant assister à l'assemblée générale doivent déposer leurs actions 5 jours francs avant l'assemblée générale auprès de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, 1724 Luxembourg.

I (01630/755/19)

Le conseil d'administration.

SOCIETE D'INVESTISSEMENT WACAPRO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 28.464.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi *13 mai 1996* à 16.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

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

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

I (01642/009/17)

Le Conseil d'Administration.

OGEPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 23.628.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le lundi *13 mai 1996* à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
- Rapport du commissaire aux comptes.
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes.
- Décision à prendre quant à la poursuite 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.

I (01643/009/18)

Le Conseil d'Administration.

EUROPTEC FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 35.900.

The

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of EUROPTEC FUND MANAGEMENT S.A. will be held at its registered office in Luxembourg, 10, rue Antoine Jans, on *7th May 1996* at 11.30 a.m.

Agenda:

1. Report of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
 2. Presentation and approval of the Balance Sheet and Profit and Loss Account as at December 31, 1994.
 3. Distribution of Profits.
 4. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor with respect to the performance of their duties during the year ended December 31, 1994.
 5. Presentation and approval of the Balance Sheet and Profit and Loss Account as at December 31, 1995.
 6. Distribution of Profits.
 7. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor with respect to the performance of their duties during the year ended December 31, 1995.
 8. Election of the directors and the auditor to serve until the next annual general meeting of shareholders.
 9. Decision on dissolution.
 10. Nomination of a liquidator, determination of method of liquidation and the expenses and fees of the liquidator.
 11. Any other business.
- Luxembourg, April 16, 1996.

I (01629/003/26)

THIRA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 13.498.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à une

ASSEMBLEE GENERALE

qui aura lieu le jeudi 9 mai 1996 à 10.00 heures à Luxembourg, 16, allée Marconi, avec l'ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des Comptes Annuels au 31 décembre 1995.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01520/504/15)

*Le Conseil d'Administration.***UNICO UMBRELLA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 12-14, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
H. R. Luxemburg B 40.158.

Einberufung zur

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre, welche am 7. Mai 1996 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz stattfindet und folgende Tagesordnung hat:

Tagesordnung:

1. Auflösung des Portfolios UNICO UMBRELLA FUND DEM 92/96 und Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in den UNICO UMBRELLA FUND Short Term.
2. Auflösung des Portfolios UNICO UMBRELLA FUND DEM 93/97 und Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in den UNICO UMBRELLA FUND Short Term.
3. Auflösung des Portfolios UNICO UMBRELLA FUND DEM 93/98 und Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in den UNICO UMBRELLA FUND Short Term.
4. Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des UNICO UMBRELLA FUND DEM 92/96, DEM 93/97 und DEM 93/98 in den Short Term.
5. Änderung von Artikel 5 Absatz 10 und 11 der Satzung, so dass der Verwaltungsrat eine oder mehrere Aktienkategorien auflösen kann.
6. Änderung von Artikel 24 der Satzung durch Zusatz der Regelungen betreffend die Schliessung einer oder mehrerer Aktienkategorien der Gesellschaft.

Um an der Versammlung teilnehmen zu können, sind die Aktionäre gebeten, ihre Inhaberzertifikate bei einer der im Prospekt erwähnten Zahlstellen wenigstens fünf Wochentage vor der Versammlung zu hinterlegen und ihren Wunsch an der Versammlung teilzunehmen zu äussern.

Damit die Versammlung beschlussfähig ist, müssen wenigstens 50 % der ausgegebenen Aktien des UNICO UMBRELLA FUND, Sicav, sowie je 50 % der ausgegebenen Aktien des UNICO UMBRELLA FUND DEM 92/96, DEM 93/97 und des Short Term zugegen oder vertreten sein.

Die Punkte auf der Tagesordnung müssen von wenigstens einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien des UNICO UMBRELLA FUND, Sicav, sowie zusätzlich von einer Zweidrittelmehrheit des UNICO UMBRELLA FUND DEM 92/96, DEM 93/97, DEM 93/98 und des Short Term, gestimmt werden.

UNICO FINANCIAL SERVICES S.A.

J. Fernandes

S. Becker

Der Verwaltungsrat.

I (01708/656/34)

OBELISQUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 37.047.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 10 mai 1996 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01531/595/16)

Le Conseil d'Administration.

JEDODIAL FOOD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 36.240.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 10 mai 1996 à 11.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01532/595/16)

Le Conseil d'Administration.

ALPHA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1626 Luxembourg, 2, rue des Girondins.
R. C. Luxembourg B 36.325.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 10 mai 1996 à 10.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

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

I (01533/595/16)

Le Conseil d'Administration.

KADER S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 32.884.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 14 mai 1996 à 16.00 heures au siège avec pour

Ordre du jour:

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
- Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes.
- Affectation du résultat au 31 décembre 1995.
- Quitus aux Administrateurs et au Commissaire.
- Divers.

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

I (01647/531/18)

Le Conseil d'Administration.

DOMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 17.236.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le 17 mai 1996 à 16.00 heures, à Luxembourg, au siège social, 40, boulevard Joseph II, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. 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.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

Les Actionnaires qui désirent assister à cette assemblée sont priés de déposer leurs parts sociales cinq jours francs avant l'assemblée au siège social de la société.

I (01387/550/19)

Le Conseil d'Administration.

EUROPTEC, Investment Company with variable capital in transferable securities - Sicav.

Registered office: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 35.889.

The

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of EUROPTTEC, SICAV will be held at its registered office in Luxembourg, 10, rue Antoine Jans, on 7th May 1996 at 11.00 a.m. for considering and solving upon the following matters.

Agenda:

1. To hear and accept
 - a. the management report of the directors;
 - b. the report of the auditor.
2. To approve the statement of net assets and the statement of changes in net assets for the year ended 31st December 1994.
3. To allocate the net profit.
4. To discharge the directors with respect to their performance of duties during the year ended 31st December 1994.
5. To approve the statement of net assets and the statement of changes in net assets for the year ended 31st December 1995.
6. To allocate the net profit.
7. To discharge the directors with respect to their performance of duties during the year ended 31st December 1995.
8. To elect the directors and the auditor to serve until the next annual general meeting of shareholders.
9. To dissolve the company, to determine the method of liquidation and the expenses and fees of the liquidator.
10. Nomination of a liquidator.
11. Any other business.

Luxembourg, April 16, 1996.

I (01628/003/30)

KATSAB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 24.248.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

qui se tiendra 16, boulevard Royal à Luxembourg, le 9 mai 1996 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
- 2- Approbation du bilan et comptes P & P au 31 décembre 1995.
- 3- Décision sur l'affectation des résultats.
- 4- Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- 5- Nominations statutaires.
- 6- Divers.

I (01640/035/16)

Le Conseil d'Administration.

QUEBIL S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: Bereldange, 13, rue des Roses.
R. C. Luxembourg B 14.298.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra au siège social, le mardi 14 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 arrêtés au 31 décembre 1995 et affectation des résultats;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Divers.

I (00252/555/16)

Le Conseil d'Administration.

WILL-PHARMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1130 Luxembourg, 35, rue d'Anvers.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires se tiendra au siège social, 35, rue d'Anvers le 14 mai 1996 à 10.00 heures.

Ordre du jour:

- Rapport du conseil d'Administration et du commissaire;
- Approbation du bilan et des comptes de résultats de 1995;
- Affectation à donner aux résultats sociaux;
- Décharge aux Administrateurs et au Commissaire;
- Divers - Renouvellement mandats Administrateurs et Commissaire;
- Dépôt des titres au siège social conformément à l'article 22 des statuts.

I (01481/000/15)

PHARE, Société Anonyme.

Siège social: L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 48.294.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes.
5. Nomination de nouveaux Administrateurs et d'un nouveau Commissaire aux Comptes.
6. Divers.

II (01246/011/16)

Le Conseil d'Administration.

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

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01219/526/15)

Le Conseil d'Administration.

FINBAU HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur les exercices clôturant les 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995,
2. Approbation des bilans et des comptes de pertes et profits aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995 et affectation des résultats,
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes en fonction,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'Administration
Signature

II (01337/008/19)

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

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

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

Le Conseil d'Administration
Signature

II (01338/008/18)

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

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

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

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

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

II (01352/755/19)

Le Conseil d'Administration.

PHOTON INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

Le Conseil d'Administration
Signature

II (01339/008/18)

CAMPION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
R. C. Luxembourg B 28.347.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à une

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1994.
3. Affectation des résultats au 31 décembre 1994.
4. Décharge aux quatre Administrateurs et au Commissaire.
5. Acceptation de la démission de deux Administrateurs et nomination de deux nouveaux Administrateurs.

Les détenteurs d'actions au porteur sont obligés de déposer leurs titres au siège social ou auprès d'une banque au moins cinq jours francs avant l'assemblée pour pouvoir y assister.

II (01342/528/18)

Le Conseil d'Administration.

CATALUX S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

I (01399/029/19)

Le Conseil d'Administration.

SOLTERRA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 48.382.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra le 2 mai 1996 à 11.00 heures en l'étude de Maître Maria Dennewald à Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Ordre du jour:

- 1) Acceptation de la démission des administrateurs.
- 2) Nomination de nouveaux administrateurs.
- 3) Divers.

II (01340/273/15)

Pour le Conseil d'Administration.

MARITIME TRADING S.A., Société Anonyme.

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

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

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

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

II (01353/565/20)

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

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

R. C. Luxembourg B 51.296.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01400/029/19)

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

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

R. C. Luxembourg B 42.536.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01401/029/19)

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

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

R. C. Luxembourg B 45.721.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01402/029/19)

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

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

R. C. Luxembourg B 21.728.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01403/029/19)

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

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

R. C. Luxembourg B 38.873.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01404/029/19)

*Le Conseil d'Administration.***P AND E HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 19.638.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

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

II (01323/009/17)

Le Conseil d'Administration.

NATAL S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01405/029/19)

Le Conseil d'Administration.

PERLMAR S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01406/029/19)

Le Conseil d'Administration.

VALAMOUN S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01407/029/19)

Le Conseil d'Administration.

MEGAVEST S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01408/029/19)

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

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 2 mai 1996 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

II (01409/029/19)

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

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01410/029/19)

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 30.205.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mai 1996 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (01304/534/16)

Le Conseil d'Administration.

PALIDORO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 39.638.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 13 mai 1996 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.»

L'assemblée générale ordinaire du 20 février 1996 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 13 mai 1996 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (01140/534/16)

Le Conseil d'Administration.

GFT FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 8.044.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mai 1996 à 15.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. 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. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

II (01040/006/15)

Le Conseil d'Administration.

HORPRIMA HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01211/526/14)

Le Conseil d'Administration.

VOLEFIN S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01214/526/17)

Le Conseil d'Administration.

ALDINVEST S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.928.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01212/526/15)

Le Conseil d'Administration.

NIRAMORE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01213/526/14)

Le Conseil d'Administration.

EREMIS S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01215/526/15)

Le Conseil d'Administration.

CALGARY (HOLDINGS) S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 20.520.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held on May 2nd, 1996 at 11.00 o'clock at the head office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31st, 1995.
3. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
4. Elections.
5. Resolution to be taken according to article 100 of the law of August 10, 1915.
6. Miscellaneous.

II (01296/534/17)

The Board of Directors.

H.V.H. FINANCE S.A., Société Anonyme.

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

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

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

Agenda:

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

II (01216/526/14)

The Board of Directors.

CHRONOS S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01217/526/16)

Le Conseil d'Administration.

MARINA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01218/526/15)

Le Conseil d'Administration.

SORECOM, Société Anonyme.

Siège social: L-1536 Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 47.358.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

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

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Démission d'un Administrateur et du Commissaire aux Comptes.
5. Nomination de nouveaux Administrateurs et du nouveau Commissaire aux Comptes.
6. Divers.

II (01244/011/16)

Le Conseil d'Administration.

TRANSMEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.428.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01411/029/19)

Le Conseil d'Administration.

MICHIGAN S.A., Société Anonyme.

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01412/029/19)

Le Conseil d'Administration.

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

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

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

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

Agenda:

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

II (01336/526/15)

The Board of Directors.

TOP TEN MULTIFONDS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 42.287.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mai 1996 à 11.00 heures au 1A, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1995.

3. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
4. Nomination de Réviseur d'Entreprises.
5. Divers.

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

II (01492/032/18)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 18.598.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01486/006/16)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 18.598.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

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

Ordre du jour:

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

II (01487/006/14)

Le Conseil d'Administration.

E.F. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R. C. Luxembourg B 26.740.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à Luxembourg, 3, rue des Foyers, le 6 mai 1996 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (01247/502/17)