

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° 359**26 juillet 1996****SOMMAIRE**

ABC-Deco, S.à r.l., Luxembourg	page 17218	Promed S.A., Kayl	17198
Abosso Gold Holdings S.A., Luxembourg	17220	Pro Ré (Luxembourg) S.A., Luxembourg	17202
Allgemeine Immobilien Gesellschaft AG, Luxembourg	17219	Putnam Emerging Information Sciences Trust, Luxembourg	17201
Arroyo S.A., Luxembourg	17217	Republic National Bank of New York (Luxembourg) S.A., Luxembourg	17203
Atmel - ES2 S.A., Luxembourg	17188	RESO S.A., Research and Solution S.A., Luxembg	17195
Autostrade Finance S.A., Luxembourg	17213	Restaurant La Capitale de Chine, Bettembourg	17203
Banque Baumann & Cie S.A., Luxembourg	17220	Roussin (Luxembourg) S.A., Luxembourg	17204
Barfi S.A., Luxembourg	17232	Sansafe S.A., Luxembourg	17204
Belle Isle Investissements S.A., Luxembourg-Strassen	17231	Santropa S.A., Luxembourg	17232
Capisco S.A., Luxembourg	17219	SCI Tech, Luxembourg	17186
Channel Estates S.A., Luxembourg	17230	Secfin S.A., Luxembourg	17191, 17194
Citimarkets S.A., Luxembourg	17186	Seco Safe S.A., Luxembourg	17204
Couleurs Kurt Greif, S.à r.l., Grevenmacher	17230	Skandinaviska Enskilda Reinsurance S.A., Luxembourg	17204, 17205
Fondation Félicien Hanrion, Luxembourg	17214	SIB, Spécialiste Intérieur Bâtiment, S.à r.l., Luxembourg	17189
Hauck DM-Rent	17220	S.I.P.A.T. S.A., Luxembourg	17206
Hauck DM-Rent, Fonds commun de placement	17220	Skill A.G., Luxembourg	17231
Hauck Geo-Rent	17221	SMH-OptiPlus (Lux)	17189
Hauck Geo-Rent, Fonds commun de placement	17221	SMH-OptiRent (Lux)	17189
IEEI, Institut d'Etudes Européennes et Internationales du Luxembourg, A.s.b.l., Luxembourg	17215	Solterra International S.A., Luxembourg	17203
Kenmare Investments S.A., Luxembourg	17232	Spessart International Invest S.A., Luxembourg	17206
Lilux Management S.A., Luxembourg	17187, 17188	SPS Reinsurance S.A., Luxembourg	17205
Lot-Immo, S.à r.l., Mersch	17195	SSRM Management Company S.A., Luxbg	17202, 17203
Lux T.P. S.A., Sandweiler	17196	State Street Bank Luxembourg S.A., Luxembourg	17207
Matelco International & Partners, S.à r.l., Luxembourg	17196	Stora Reinsurance S.A., Luxembourg	17207
Mega Invest S.A., Kehlen	17188	Svensk Fondförvaltning (Luxembourg) S.A., Luxembourg	17208
Megasport Finance S.A., Luxembourg	17197	Tomkins Overseas Holdings S.A., Luxembourg	17209
MFS International Funds, Luxembourg	17198	Tremplin S.A., Luxembourg	17212
Middelkerke Investments S.A., Luxembourg	17200	Trimetal Finance International S.A., Luxembourg	17213
Milva S.A., Luxembourg	17231	Unibanco (Luxembourg) S.A., Luxembourg	17213
NB Reinsurance S.A., Luxembourg	17197	Vagor S.A., Luxembourg	17208
Nicot, S.à r.l., Luxembourg	17196	Varna International S.A., Luxembourg	17231
N.S.I., New Step International S.A., Luxembourg	17200	Vedoma S.A., Luxembourg	17213
Optimetra S.A., Luxembourg	17201	Volvo Group Ré (Luxembourg) S.A., Luxembourg	17207
Pannel Kerr Forster, S.à r.l., Luxembourg	17202	WAM S.A., Luxembourg	17206
Plastic Investment Holding S.A., Luxembourg	17202	Welton Sport S.A., Luxembourg	17214, 17215
PEH Quintessenz, Sicav, Luxembourg-Strassen	17186	WestLB International S.A., Luxembourg	17218
PLM Reinsurance S.A., Luxembourg	17202	W & K Euro-Mobil, GmbH, Remich	17212
Politextile S.A., Luxembourg	17199	Wobco Holding S.A., Luxembourg	17217, 17218
Procyon S.A., Luxembourg	17199		

CITIMARKETS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 23.112.

MANAGEMENT REGULATIONS

Upon decision of CITIMARKETS S.A., acting as Management Company of CITIMARKETS (the «Fund»), and with the approval of CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A., as Custodian, the Management Regulations of CITIMARKETS have been amended as follows:

Article 4 - Investment Objective, Policy and Restrictions, sub-paragraph B) Investment Policy:

- by rewording first paragraph under «Techniques and Instruments relating to transferable securities as follows»:

«For the purpose of efficient portfolio management, the Fund may undertake transactions relating to financial futures traded on a regulated market and options either traded on a regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public or by private agreement (OTC) with highly-rated financial institutions, specializing in this type of transactions and participating actively in the OTC market for options. All OTC transactions will be carried out using the International Swap Dealers Association Master Agreement, which is the standard market documentation.»

CITIMARKETS S.A.
The Management Company
Signature

CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
The Depositary Bank
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 1996, vol. 481, fol. 38, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24463/014/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juillet 1996.

SCI TECH, Société Civile Immobilière.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 16, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 20.058.

Le Conseil d'Administration a pris note de la démission de Monsieur Masahiko Nemoto de son poste d'administrateur de SCI TECH, prenant effet le 25 septembre 1995.

Luxembourg, le 11 juillet 1996.

CITIBANK (LUXEMBOURG) S.A.
Agent domiciliataire
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 1996, vol. 481, fol. 51, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24770/014/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 1996.

PEH QUINTESENZ, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. QUINTESENZ, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable).

Gesellschaftssitz: Luxemburg-Strassen.

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am siebzehnten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Martine Weinandy, mit Amtssitz in Clerf,

wurde eine ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft QUINTESENZ SICAV, mit Sitz in Luxemburg-Strassen, abgehalten.

Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft gegründet in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gemäss Akt, aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 24. Oktober 1991, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 445 vom 26. November 1991, und deren Satzung zuletzt abgeändert wurde gemäss Akt, aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 22. Juni 1993, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 347 vom 30. Juli 1993.

Die Versammlung beginnt um 11.20 Uhr und wählt zu ihrem Vorsitzenden Herrn Thomas Amend, Bankkaufmann in D-54338 Schweich.

Der Vorsitzende bestimmt zum Sekretär der Versammlung Frau Vera Winter, Sekretärin, wohnhaft in D-54298 Hohensoone.

Die Versammlung ernennt zum Stimmzähler Frau Suzanne Kettern, wohnhaft in D-54298 Igel.

Nach Bestimmung des Vorstandes der Versammlung ersucht der Vorsitzende den Notar, folgendes zu beurkunden:

I. - Dass die Tagesordnung der Versammlung wie folgt lautet:

Änderung des Gesellschaftsnamens von QUINTESENZ, SICAV in PEH QUINTESENZ, SICAV und entsprechende Änderung der Satzung.

II. - Dass die gegenwärtige Versammlung durch Einberufungsschreiben einberufen wurde mittels Veröffentlichung.

- im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 244 vom 15. Mai 1996 und N° 264 vom 31. Mai 1996,

- im Luxemburger Wort am 15. und 31. Mai 1996,

wie dies dem instrumentierenden Notar nachgewiesen wurde.

III. - Dass die anwesenden, beziehungsweise vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, sowie die Anzahl der ihnen gehörenden Aktien auf einer Anwesenheitsliste aufgeführt sind. Diese Liste, vom Versammlungsvorstand unterzeichnet, bleibt dem gegenwärtigen Akt beigegeben, um mit demselben formalisiert zu werden.

IV. - Dass am heutigen Tage 736 Aktien an dieser Versammlung anwesend oder vertreten sind, wie dies aus der angehefteten Anwesenheitsliste hervorgeht.

V. - Dass eine erste ausserordentliche Versammlung der Aktionäre mit der gleichen Tagesordnung am 9. Mai 1996 statt fand. Diese Versammlung war jedoch nicht beschlussfähig, so dass eine zweite Versammlung einberufen werden musste.

VI. - Dass die heutige zweite Versammlung keiner Anwesenheitsbestimmung unterworfen ist, und ordnungsgemäss einberufen worden ist, so dass sie befähigt ist, über alle Punkte der Tagesordnung zu diskutieren und zu beschliessen.

Nachdem die Versammlung die Aussage des Versammlungsvorsitzenden angenommen und die ordnungsgemässe Einberufung geprüft hat, trifft die Versammlung mit 736 Stimmen folgenden Beschluss:

Der Gesellschaftsname wird abgeändert in PEH QUINTESENZ, SICAV und Artikel 1 der Statuten erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Zwischen den erschienenen Parteien und allen, die Eigentümer von später ausgegebenen Aktien werden, wird die Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft als Société d'Investissement à Capital Variable, unter dem Namen PEH QUINTESENZ, SICAV gegründet.»

Da die Tagesordnung erschöpft ist, schliesst der Vorsitzende daraufhin die Sitzung.

Schätzung der Kosten

Die Kosten, Ausgaben und Gebühren, in irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft zum Anlass dieses Protokolls entstehen, werden abgeschätzt auf zwanzig tausend Franken (20.000,- LUF).

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an die Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtiges Protokoll mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: T. Amend, V. Winter, S. Kettern, M. Weinandy.

Enregistré à Clervaux, le 18 juin 1996, vol. 343, fol. 60, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): R. Schmit.

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

Clerf, den 27 Juni 1996.

M. Weinandy.

(23227/238/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 1996.

LILUX MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.

Im Jahre eintausendneunhundertsechszundneunzig, am vierzehnten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft LILUX MANAGEMENT S.A., mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Aktiengesellschaft LILUX MANAGEMENT S.A. wurde gegründet gemäss notarieller Urkunde vom 10. Dezember 1992, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial, Nummer 18 vom 14. Januar 1993.

Die Versammlung wird um neun Uhr unter dem Vorsitz von Frau Elke Dosch, Bankangestellte, wohnhaft in Gilsdorf, eröffnet.

Die Vorsitzende beruft zur Sekretärin Frau Maggy Strauss, Privatbeamtin, wohnhaft in Garnich.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Herrn Patrick Pierrard, Privatbeamter, wohnhaft in Luxemburg.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I.- Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

Tagesordnung:

- Änderung des Gesellschaftszwecks und die damit einhergehende Änderung des Artikels 3 der Satzung und Neufassung mit folgendem Wortlaut:

«**Art. 3.** Der Gesellschaftszweck ist die Gründung und Verwaltung von Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne des Gesetzes vom 30. März 1988. Die Gesellschaft kann im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom 30. März 1988 sämtliche Geschäfte tätigen und sonstige Massnahmen ergreifen, die ihre Interessen fördern oder sonst ihrem Gesellschaftszweck dienen oder für diesen Gesellschaftszweck nützlich sind.»

II.- 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.

Die Anwesenheitsliste wird durch den Vorsitzenden abgeschlossen und durch den Versammlungsvorstand 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.

III.- Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist und dass alle Aktionäre Kenntnis der Tagesordnung hatten und daher keine Einberufungen notwendig waren.

IV.- Die gegenwärtige Versammlung auf welcher das gesamte Kapital vertreten ist, ist somit regelrecht zusammengesetzt und befugt über die Tagesordnung zu beschliessen.

Alsdann werden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgenden Beschluss gefasst:

Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst die Änderung des Gesellschaftszwecks und somit die Änderung des Artikels 3 der Satzung, welcher nun folgenden Wortlaut hat:

«**Art. 3.** Der Gesellschaftszweck ist die Gründung und Verwaltung von Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne des Gesetzes vom 30. März 1988. Die Gesellschaft kann im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom 30. März 1988 sämtliche Geschäfte tätigen und sonstige Massnahmen ergreifen, die ihre Interessen fördern oder sonst ihrem Gesellschaftszweck dienen oder für diesen Gesellschaftszweck nützlich sind.»

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

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

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

Gezeichnet: E. Dosch, M. Strauss, P. Pierrard, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 17 juin 1996, vol. 91S, fol. 55, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 28. Juni 1996.

F. Baden.

(23617/200/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 1996.

LILUX MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

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

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

Luxemburg, le 5 juillet 1996.

F. Baden.

(23618/200/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 1996.

ATMEL – ES2 S.A., Société Anonyme (en liquidation).

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

R. C. Luxembourg B 23.004.

EXTRAIT

Il résulte d'une lettre datée du 11 juillet 1996 adressée à la société que M^e Charles Duro a démissionné de ses fonctions de liquidateur de la société. Monsieur Jean Marie Boden devient l'unique liquidateur de la société à compter de ce jour et exercera seul les pouvoirs qui lui ont été confiés par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 14 mai 1996.

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

Luxembourg, le 12 juillet 1996.

*Pour la société
Signature
Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 12 juillet 1996, vol. 481, fol. 53, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(24839/317/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 1996.

MEGA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8287 Kehlen, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 33.442.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1991, au 31 décembre 1992, au 31 décembre 1993 et au 31 décembre 1994, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 23 avril 1996

Sont nommés administrateurs pour un terme de six ans, leur mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Monsieur Jacques Remy, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Lex Roden, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Yvon Logelin, employé privé, demeurant à Niederkorn.

Est nommé commissaire aux comptes pour un terme de six ans, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Monsieur Raymond Henschen, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg.

Luxembourg, le 8 mai 1996.

(15907/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

**SMH-OptiPlus (LUX).
SMH-OptiRent (LUX).**

ÄNDERUNG DES VERWALTUNGSREGLEMENTS

SCHRÖDER MÜNCHMEYER HENGST INVESTMENT LUXEMBURG S.A., die Verwaltungsgesellschaft der Sondervermögen SMH-OptiPlus (LUX) und SMH-OptiRent (LUX) hat mit Zustimmung der Depotbank beschlossen, das Verwaltungsreglement, welches am 29. Januar 1994 im Mémorial C, «Recueil Spécial des Sociétés et Associations» veröffentlicht wurde, in seinem Artikel 13 einen neuen Absatz als Buchstabe b) einzufügen. Demnach sollen Kosten für die Durchführung von verschiedenen Aufgaben der Zentralverwaltung, insbesondere der Buchführung und der Anteilwertberechnung durch Dritte künftig unmittelbar dem jeweiligen Fondsvermögen belastet werden können.

Die weiteren Buchstaben erhalten entsprechend eine neue Bezeichnung; eventuelle Verweise an anderer Stelle des Verwaltungsreglements auf die Bestimmungen von Artikel 13 des Verwaltungsreglements werden entsprechend angepaßt.

Die geänderte Regelung des Verwaltungsreglements lautet wie folgt:

«Art. 13. Allgemeine Kosten

1. Neben den im Sonderreglement des jeweiligen Fonds aufgeführten Kosten können einem Fonds folgende Kosten belastet werden:

(. . .)

b) Kosten im Zusammenhang mit der Durchführung von Aufgaben der Zentralverwaltung gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts durch Dritte im Auftrag und unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft; dies schließt insbesondere die Buchführung und die Durchführung der Anteilwertberechnung durch Dritte ein;

(. . .)»

Die vorbeschriebenen Änderungen treten am 26. August 1996 in Kraft.

Dreifach ausgefertigt in Luxemburg, am 15. Juli 1996.

Die Verwaltungsgesellschaft
SCHRÖDER MÜNCHMEYER HENGST
INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

Unterschriften

Die Depotbank
SCHRÖDER MÜNCHMEYER
HENGST & CO. LUXEMBURG

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 1996, vol. 481, fol. 77, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25989/250/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 1996.

SIB, SPECIALISTE INTERIEUR BATIMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 66, route d'Esch.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Georges Serre, ouvrier, demeurant à F-54140 Jarville, 11, rue Kléber (France);
- 2.- Monsieur Yves Montemont, ouvrier, demeurant à F-54320 Maxéville, 143, rue Gambetta Prolongé (France);
- 3.- Monsieur Joël Gandon, ouvrier, demeurant à F-54460 Aingeray, 14, rue de Liverdun (France);
- 4.- Monsieur Daniel Lafleur, ouvrier, demeurant à F-54460 Aingeray, 32, rue de Liverdun (France);
- 5.- Monsieur Roland Hissung, ouvrier, demeurant à F-54130 St. Max, 73, rue Gambetta (France).

Le comparant ci-avant nommé sub 4 est ici représenté par son coassocié, Monsieur Georges Serre, préqualifié; en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

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

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

Art. 2. La société a pour objet principal, la construction, la rénovation et la réfection du bâtiment en général.

La société pourra effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, immobilières, mobilières et financières, pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites ou susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

La société pourra s'intéresser, sous quelque forme et de quelque manière que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises se rattachant à son objet ou de nature à le favoriser et à le développer.

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

Art. 4. La société prend la dénomination de SIB, SPÉCIALISTE INTÉRIEUR BÂTIMENT, S.à r.l., société à responsabilité limitée.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale des associés.

La société peut ouvrir des agences ou succursales dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

Titre II.- Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de FRF 84.000,- (quatre-vingt-quatre mille francs français), représenté par 84 (quatre-vingt-quatre) parts sociales d'une valeur nominale de FRF 1.000,- (mille francs français) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- Monsieur Georges Serre, préqualifié, trente-sept parts sociales	37
2.- Monsieur Yves Montemont, préqualifié, vingt parts sociales	20
3.- Monsieur Joël Gandon, préqualifié, dix parts sociales	10
4.- Monsieur Daniel Lafleur, préqualifié, quinze parts sociales	15
5.- Monsieur Roland Hissung, préqualifié, deux parts sociales	2

Total: quatre-vingt-quatre parts sociales

Toutes les parts sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire à un compte bancaire, de sorte que la somme de FRF 84.000,- (quatre-vingt-quatre mille francs français) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Art. 7. Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant l'accord unanime des associés.

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant le même agrément.

Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sociales sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

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

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 11. Les créanciers, personnels, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilans et inventaires de la société.

Titre III.- Administration et gérance

Art. 12. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'Assemblée Générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

A défaut de disposition contraire, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

La société n'est engagée en toutes circonstances que par la signature individuelle du gérant unique ou lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature conjointe de 2 (deux) gérants.

Art. 13. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

Art. 14. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des parts qui lui appartiennent; chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 15. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

Art. 16. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

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

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

Art. 18. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

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

Art. 19. Les produits de la société, constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10 %) du capital social.

Le solde est à la libre disposition de l'Assemblée Générale des associés.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 20. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés, qui en fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre V.- Dispositions générales

Art. 21. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Frais

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

Assemblée Générale extraordinaire

Et aussitôt les associés, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en Assemblée Générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée à L-1470 Luxembourg, 66, route d'Esch.

2.- Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée:

Monsieur Georges Serre, ouvrier, demeurant à F-54140 Jarville, 11, rue Kléber (France).

Le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et l'engager valablement par sa seule signature, pour tout engagement n'engageant pas la société au-delà d'un montant de FRF 30.000,- (trente mille francs français).

Pour tout engagement dépassant la somme spécifiée ci-dessus, l'accord préalable de l'Assemblée Générale des associés est obligatoire.

Condition spéciale

Avant la clôture des présentes, le notaire instrumentant a attiré l'attention des constituants sur la nécessité d'obtenir une autorisation préalable pour exercer les activités plus amplement décrites dans l'objet social (Article deux des présents statuts).

Dont acte, fait et passé à Dudelange, en l'étude du notaire instrumentant, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Signé: G. Serre, Y. Montemont, J. Gandon, R. Hissung, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 25 avril 1996, vol. 821, fol. 84, case 11. – Reçu 5.082 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 7 mai 1996.

J. Elvinger.

(15827/211/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SECFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Joël Ake, administrateur de sociétés, domicilié à F-75015, 73, rue du Château;

2) Monsieur Alain Glaivevitch, administrateur de sociétés, domicilié à Meudon, 4, rue des Capucins, (France),
ici représenté par Monsieur Joël Ake, prénommé,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg, le 11 avril 1996,

laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est illimitée.

Art. 2. La société a pour objet social la prestation de tout service relatif à la constitution, l'administration, la gestion de sociétés et du service de secrétariat ainsi que le conseil en organisation financière et en marketing.

La société peut prendre des participations sous quelque forme que ce soit dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

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

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

Art. 3. Le capital social est fixé à trois millions de francs luxembourgeois (LUF 3.000.000,-), divisé en trois mille (3.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,-) chacune.

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

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

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

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

Le Conseil d'Administration est autorisé à et mandaté pour:

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

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

- le droit de souscription préférentiel ne pourra être supprimé que par décision unanime de l'Assemblée Générale.

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

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

Droit de préemption

1.- Si un actionnaire se propose de céder tout ou partie de ses actions, il doit les offrir aux autres actionnaires proportionnellement à leur participation dans la société.

En cas de désaccord persistant des actionnaires sur le prix après un délai de deux mois, la valeur de cession sera fixée par un collège de trois experts, qui se baseront sur la valeur vénale des actions.

L'actionnaire qui entend céder les actions («le cédant») et le ou les actionnaires qui se proposent de les acquérir, désigneront de part et d'autre un expert. Le troisième expert sera nommé par le président du tribunal d'arrondissement de Luxembourg. La société communique par lettre recommandée le résultat de l'expertise aux actionnaires en les invitant à faire savoir dans un délai de six semaines s'ils sont disposés à acheter ou céder les actions au prix arrêté. Le silence de la part des actionnaires pendant ce délai équivaut à un refus.

Si plusieurs actionnaires déclarent vouloir acquérir des actions, les actions proposées à la vente seront offertes aux actionnaires qui entendent les acquérir en proportion de leur participation dans la société.

Si aucun actionnaire n'est disposé à acquérir la totalité des actions, le cédant peut les offrir à des non-associés («tiers») étant entendu qu'un droit de préemption est encore réservé aux autres actionnaires en proportion de leurs participations pendant un délai de deux mois à partir de la date de la communication de l'accord avec des tiers et suivant les conditions de celui-ci. Sur demande, le cédant devra justifier de la réalité de l'offre du tiers.

Si dans le délai de quatre semaines qui leur est imparti, les actionnaires ou un ou plusieurs d'entre eux n'ont pas racheté la totalité des actions en cause, le conseil d'administration doit statuer sur l'agrément du tiers candidat à l'acquisition proposé par le cédant.

Le conseil d'administration doit notifier sa décision au cédant dans un délai d'un mois à compter de l'expiration du prédit délai de quatre semaines. Le silence du conseil vaut agrément.

En cas de refus d'agrément, le conseil d'administration est tenu de faire acquérir les actions offertes en vente, soit par un tiers de son choix, soit par la société, à un prix non inférieur à celui accepté par le tiers visé ci-dessus (ou, si un prix avait été préalablement fixé par des experts, à un prix non inférieur au plus bas de ces deux prix), endéans un délai de trois mois à compter de sa décision de refus, à défaut de quoi la cession au tiers est réputée autorisée.

En cas d'agrément exprès ou tacite du tiers selon les modalités prédécrites, la cession audits tiers doit être réalisée dans les deux mois et aux conditions qui ont été communiquées aux autres actionnaires; à défaut, la procédure décrite ci-dessus devra être recommencée avant toute cession.

Le cédant, quant à lui, s'il refuse le prix fixé par les experts, est réputé renoncer purement et simplement à toute cession et reste par conséquent titulaire des actions concernées.

Les frais et honoraires d'expertise sont à la charge, moitié du cédant, moitié du ou des actionnaires qui ont demandé la désignation d'experts.

Lorsque le cédant renonce à toute cession, après désignation des experts, il supporte seul la totalité des frais et honoraires d'expertise.

2. Tous les avis, communications et notifications prévus au présent article doivent être faits par lettre recommandée avec accusé de réception. Les dispositions énoncées au présent article sont également applicables aux cessions de droits préférentiels de souscription en cas d'augmentation de capital ou d'émission d'obligations donnant droit à des actions. L'agrément prévu au paragraphe 1^{er} ci-dessus s'applique également en cas de souscription par un non-actionnaire d'actions nouvelles ou d'obligations nouvelles donnant droit à des actions.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 8. L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit, le deuxième lundi du mois d'avril à dix-sept heures à Luxembourg au siège social ou en tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

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

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1996.
- 2) La première Assemblée Générale ordinaire annuelle se tiendra en 1997.

Souscription et libération

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

1) Monsieur Joël Ake, préqualifié mille cinq cents actions	1.500
2) Monsieur Alain Glaivevith, préqualifié, mille cinq cents actions	1.500
Total: trois mille actions	3.000

Toutes les actions ont été libérées à concurrence de 50 % par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 1.500.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Déclaration

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

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de quatre-vingt mille francs (LUF 80.000,-).

Assemblée Générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Deuxième résolution

Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

- a) Monsieur Joël Ake, prénommé;
- b) Monsieur Alain Glaigevitch, prénommé;
- c) Monsieur Christophe Geoffroy, administrateur de sociétés, demeurant à L-Oetrange.

Troisième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire:

MEDIA TRADING S.A., ayant son siège à Oetrange.

Quatrième résolution

Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de l'an 2002.

Cinquième résolution

Le siège social est fixé à L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

Sixième résolution

L'assemblée décide qu'une libération de vingt-cinq pour cent (25 %) supplémentaires est fixée au premier juillet mil neuf cent quatre-vingt-seize, et la libération des vingt-cinq pour cent (25 %) restants est fixée au premier octobre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Septième résolution

Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés et l'article 5 des statuts, le Conseil d'Administration de la société est autorisé et chargé d'élire parmi ses membres un administrateur-délégué qui aura tous pouvoirs pour engager la société par sa seule signature pour tous les actes de la gestion journalière.

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

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

Signé: J. Ake, A. Glaigevitch, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 90S, fol. 80, case 10. – Reçu 30.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 mai 1996.

C. Hellinckx.

(15824/215/207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SECFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

Réunion du Conseil d'Administration tenue le 26 avril 1996

Sont présents:

- a.- Monsieur Joël Ake, administrateur de sociétés, demeurant à F-Paris;
- b.- Monsieur Alain Glaigevitch, administrateur de sociétés, demeurant à F-Meudon;
- c.- Monsieur Christophe Geoffroy, demeurant à L-Oetrange.

Le conseil a décidé de nommer comme administrateur-délégué de la société, Monsieur Joël Ake, prénommé.

La société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs ainsi que par la signature individuelle du délégué du conseil.

J. Ake A. Glaigevitch C. Geoffroy

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 479, fol. 8, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(15825/215/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

**LOT-IMMO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
(anc. LOCHINTER).**

Siège social: L-7535 Mersch.
R. C. Luxembourg B 41.692.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 19, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Le gérant
Signature

(15901/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

**LOT-IMMO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
(anc. LOCHINTER).**

Siège social: L-7535 Mersch.
R. C. Luxembourg B 41.692.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 19, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Le gérant
Signature

(15902/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

**LOT-IMMO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
(anc. LOCHINTER).**

Siège social: L-7535 Mersch.
R. C. Luxembourg B 41.692.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 19, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Le gérant
Signature

(15903/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

**LOT-IMMO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
(anc. LOCHINTER).**

Siège social: L-7535 Mersch.
R. C. Luxembourg B 41.692.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 19, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Le gérant
Signature

(15904/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

RESO S.A., RESEARCH AND SOLUTION, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 47.643.

Conformément à l'article 5 des statuts, à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et à l'autorisation préalable de l'assemblée générale ordinaire d'aujourd'hui, le conseil d'administration a décidé, à l'unanimité des voix, de déléguer tous ses pouvoirs en ce qui concerne la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Roger Paluel-Marmont, administrateur-délégué, qui, par sa seule signature, peut engager valablement la société.

Luxembourg, le 6 mai 1996.

Pour RESO S.A. -RESEARCH AND SOLUTION
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 15, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15933/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

LUX T.P. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5280 Sandweiler, Zone Industrielle.

R. C. Luxembourg B 11.570.

Constituée par-devant M^e Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 novembre 1973, acte publié au Mémorial C, n° 31 du 18 février 1974, modifiée par-devant le même notaire en date du 1^{er} octobre 1975, acte publié au Mémorial C, n° 11 du 20 janvier 1976, modifiée par-devant M^e Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 14 juillet 1989, acte publié au Mémorial C, n° 269 du 13 décembre 1989, acte publié au Mémorial C, n° 269 du 13 décembre 1989, modifiée par-devant le même notaire en date du 14 février 1990, acte publié au Mémorial C, n° 316 du 7 septembre 1990, modifiée par-devant le même notaire en date du 6 février 1991, acte publié au Mémorial C, n° 293 du 30 juillet 1991.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 1996, vol. 478, fol. 77, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Pour LUX T.P. S.A.

KPMG EXPERTS COMPTABLES

Signature

(15905/537/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MATELCO INTERNATIONAL & PARTNER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Gesellschaftssitz: L-2266 Luxembourg, 6, rue d'Oradour.

Gesellschafterbeschluss

Wir 1) Fritz Stiegler, Residenz Forum, Kongresová ul.1, Cr-140 69 Prag 4,
2) Christine Dimmel, Johann Laufnergasse 4/1/34, A-1210 Wien,
sind die beiden alleinigen Gesellschafter der im Handels- und Gesellschafterregister Nr. B2. 191 in L-9252-Diekirch in
Luxemburg eingetragenen Firma MATELCO INTERNATIONAL & PARTNER, S.à r.l.
Unter Verzicht auf jegliche Form- und Fristvorschriften treten wir hiermit zu einer sofortigen Gesellschafterver-
sammlung zusammen und fassen einstimmig folgenden

Beschluss

1) Fritz Stiegler, zur Zeit wohnhaft Residenz Forum, Kongresová ul.1 Cr-140 69 Prag 4, Tschechische Republik, wird
als Geschäftsführer abberufen.

2) Zum neuen Geschäftsführer wird hiermit bestellt:

Herr Dkfm. Karl Dimmel, geboren am 30. September 1922 in Wien, wohnhaft in A-1210 Wien, Loschmidtgasse 39.
Prag, den 1. Mai 1996. F. Stiegler C. Dimmel

Herr Fritz Stiegler, als Geschäftsführer, meldet hiermit obigen Beschluss zur Eintragung im Handels- und Gesellschaf-
terregister an.

MATELCO INTERNATIONAL & PARTNER

F. Stiegler

Geschäftsführer

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 mai 1996, vol. 302, fol. 92, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

(15906/207/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Siège social: L-2611 Luxembourg, 55, route de Thionville.

R. C. Luxembourg B 25.446.

DISSOLUTION

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

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

Ont comparu:

- 1) Monsieur Otto Zilian, sans profession, demeurant à F-55230 Chatillon-Pillon, 3, rue Hameau,
- 2) Madame Nicole Buhr, sans profession, épouse de Monsieur Otto Zilian, demeurant à F-55230 Chatillon-Pillon, 3, rue Hameau,

Ces comparants ont exposé au notaire instrumentant et l'ont requis d'acter ce qui suit:

I. Ils sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée NICOT, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 55, route de Thionville, constituée suivant acte reçu par le notaire Georges d'Huart, de résidence à Pétange, le 19 novembre 1986, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 109 du 23 avril 1987,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 25.446.

II. Le capital social est de cinq cent mille francs (frs. 500.000,-), divisé en cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cinq mille francs (frs. 5.000,-) chacune, entièrement libérées et réparties entre les associés comme suit:

1) Monsieur Otto Zilian, préqualifié, deux parts sociales	2
2) Madame Nicole Buhr, préqualifiée, quatre-vingt-dix-huit parts sociales	98
Total: cent parts sociales	100

III. La Société n'ayant plus d'activité, les associés décident par les présentes de dissoudre la Société avec effet immédiat.

Les associés, en leur qualité de liquidateurs de la Société, déclarent que la Société a été liquidée aux droits des parties avant la date de ce jour, et ils s'engagent à régler tout passif pouvant éventuellement exister, ainsi que les frais des présentes.

IV. Décharge est donnée à Madame Nicole Buhr, préqualifiée, de sa fonction de gérante de la Société.

V. Les livres et documents de la Société seront conservés pendant une durée de cinq ans à F-55230 Chatillon-Pillon, 3, rue Hameau.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée dans une langue d'eux connue aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: O. Zilian, N. Buhr, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 90S, fol. 64, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 8 mai 1996.

T. Metzler.

(15918/222/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MEGASPORT FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 13, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 44.548.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 13, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

G. Ludovissy
Avocat-avoué

(15908/309/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MEGASPORT FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 13, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 44.548.

Extrait

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires de la société MEGASPORT FINANCE S.A., qui a été tenue à Luxembourg en date du 30 avril 1996 que Maître Karin Weirich, avocat-avoué, demeurant à L-1118 Luxembourg, 13, rue Aldringen, est nommée commissaire aux comptes de la société en remplacement de Maître Claudia Piccarreta et que Maître Karin Weirich terminera le mandat de Maître Claudia Piccarreta.

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Pour extrait conforme
G. Ludovissy
Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 13, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15909/309/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

NB REINSURANCE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 31.679.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société NB REINSURANCE S.A.
SINSER (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Signature

(15916/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MFS INTERNATIONAL FUNDS.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 39.346.

Le bilan au 31 décembre 1995 de MFS INTERNATIONAL FUNDS a été enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 479, fol. 17, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(15912/051/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MFS INTERNATIONAL FUNDS.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 39.346.

Faisant suite à l'assemblée générale du 29 avril 1996, la composition du conseil d'administration de la société est la suivante:

A. Keith Brodtkin,
Richard B. Bailey,
John A. Brindle,
Richard W. S. Baker,
Arnold D. Scott,
Jeffrey L. Shames.

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

Luxembourg, mai 1996.

Pour STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15913/051/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PROMED S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3660 Kayl, 25, rue du Moulin.
R. C. Luxembourg B 36.928.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 janvier 1995

L'an 1995, le mardi 10 janvier s'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire de la S.A. PROMED au siège social de la société.

1. Bureau

La séance est ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Monsieur Paul Thiltgès.

Monsieur le Président choisit comme secrétaire Monsieur Jean-Marc Theis.

L'Assemblée désigne comme scrutateur Madame Laurence Escolar-Thiltgès.

2. Exposé du Président

1. Le Président rappelle que l'Assemblée Générale a été convoquée conformément aux Statuts de la société.

2. L'ordre du jour s'établit comme suit:

Nomination d'un Administrateur-Directeur Technique.

3. Constatation de la validité de l'Assemblée

Tous les frais exposés par le Président étant reconnus exacts par l'Assemblée, celle-ci se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer sur les objets repris à l'ordre du jour.

4. Délibérations

Monsieur Paul Thiltgès, résidant à B-1020 Bruxelles, 17 avenue de la Nivéole, est appelé aux fonctions d'Administrateur-Directeur Technique de la S.A. PROMED.

La séance est levée à 11.00 heures.

Le présent procès-verbal a été signé par deux Administrateurs.

Fait pour servir et valoir ce qui de droit, Kayl le 11 janvier 1995.

Pour PROMED S.A.

J.-M. Theis

L. Escolar-Thiltgès

Administrateur-Délégué

Administrateur

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 mai 1996, vol. 302, fol. 92, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

(15927/209/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

POLITEXTILE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 92, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 46.662.

Le bilan et l'affectation des résultats de la société au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 14, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Pour la société
Signature
Un administrateur

(15924/742/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

POLITEXTILE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 92, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 46.662.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 11 avril 1996

Les mandats des administrateurs étant venus à échéance, l'assemblée décide de réélire pour un nouveau terme d'une année, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1995, les administrateurs suivants: Monsieur Alain Foubert, Monsieur François Valin et Madame Mireille Neveu. Comme par le passé Monsieur Alain Foubert et Monsieur François Valin pourront engager valablement la société sous leur seule signature.

Le mandat du commissaire aux comptes étant venu à échéance, l'assemblée décide de nommer comme commissaire aux comptes, pour le terme d'un an, la société anonyme FIDUPLAN S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel, L-1635 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1995.

Pour extrait conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 14, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15925/742/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

POLITEXTILE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 92, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 46.662.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 11 avril 1996 à Luxembourg

A l'unanimité, les administrateurs décident de réélire comme Président du Conseil d'Administration Monsieur Alain Foubert, demeurant à Louviers.

Conformément à l'article treize des statuts, la société est engagée valablement par la seule signature du Président.

Pour extrait conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 14, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15926/742/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PROCYON S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 36.859.

DISSOLUTION

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

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Machtum, agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société SHERLIVANS FINANCE AND TRADE S.A., ayant son siège social à Panama,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 8 avril 1996, laquelle restera, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant et le notaire, annexée aux présentes pour être soumise avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès-qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- La société anonyme PROCYON S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 36.859, a été constituée suivant acte notarié en date du 7 mai 1991, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 400 du 21 octobre 1991.

- Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

- Sa mandate est devenue propriétaire des mille deux cent cinquante (1.250) actions dont il s'agit et elle a décidé de dissoudre et de liquider la société.

- Par la présente, elle prononce la dissolution de la société avec effet immédiat et sa mise en liquidation.

- Tous les actifs de la Société sont transférés à l'actionnaire qui déclare que toutes les obligations de la Société ont été acquittées et qu'il répondra personnellement de tous les engagements de la société même inconnus à l'heure actuelle. Il réglera également les frais des présentes.

- Partant, la liquidation de la Société est achevée et la Société est définitivement dissoute et liquidée.

- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire de surveillance pour l'exécution de leur mandat.

- Les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société dissoute à Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Schill et F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 1996, vol. 90S, fol. 37, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 avril 1996.

F. Baden.

(15929/200/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MIDDELKERKE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 13, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 40.726.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 13, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

G. Ludovissy
Avocat-avoué

(15914/309/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

MIDDELKERKE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 13, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 40.726.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires de la société MIDDELKERKE INVESTMENTS S.A., qui a été tenue à Luxembourg en date du 7 mai 1996 que

1) Maître Karin Weirich est nommée commissaire aux comptes de la société en remplacement de Madame Corinne Crouzet et que Maître Karin Weirich terminera le mandat de Madame Corinne Crouzet;

2) Mademoiselle Alexia Meier est nommée administrateur de la société en remplacement de Mademoiselle Josée Ludovissy et que Mademoiselle Alexia Meier terminera le mandat de Mademoiselle Josée Ludovissy.

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour extrait conforme
G. Ludovissy
Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 13, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15915/309/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

N.S.I., NEW STEP INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 43.189.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 8 mai 1996.

Signature.

(15917/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

OPTIMETRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.448.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 11, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Pour OPTIMETRA S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

(15919/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

OPTIMETRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.448.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 2 mai 1995, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

Monsieur Claude Arend, administrateur de sociétés, Olm,

Monsieur Guy Fasbender, employé privé, Vlessart,

Madame Marie-José Reyter, employée privée, Freyrange,

Monsieur Vincenzo Arno, maître en droit, Luxembourg.

Commissaire aux comptes

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 3 avril 1996.

Pour OPTIMETRA S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 11, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15920/029/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PUTNAM EMERGING INFORMATION SCIENCES TRUST.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.516.

Le bilan au 31 décembre 1995 de PUTNAM EMERGING INFORMATION SCIENCES TRUST a été enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(15930/051/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PUTNAM EMERGING INFORMATION SCIENCES TRUST.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.516.

Faisant suite à l'assemblée générale du 26 avril 1996, la composition du conseil d'administration de la société est la suivante:

Steven Spiegel,

Thomas M. Turpin,

John R. Varani,

Jean-Claude Koch,

Alfred F. Brausch.

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

Pour STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15931/051/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PANNEL KERR FORSTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 48.951.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 84, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 26 avril 1996.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

société civile

Signature

(15921/592/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PLASTIC INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 43.433.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1998.

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

Luxembourg, le 8 mai 1996.

Signature.

(15922/534/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PLM REINSURANCE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 24.011.

Les comptes annuels au 31 décembre 1994, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société PLM REINSURANCE S.A.

SINSER (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Signature

(15923/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

PRO RE (LUXEMBOURG), Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 22.257.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société PRO RE (LUXEMBOURG) S.A.

SINSER (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Signature

(15923/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SSRM MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 18.290.

Le bilan au 31 décembre 1995 de SSRM MANAGEMENT COMPANY S.A., a été enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(15943/051/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SSRM MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 18.290.

Faisant suite à l'assemblée générale du 2 mai 1996, la composition du conseil d'administration de la société est la suivante:

George F. Bennett
Gérard P. Maus
Ralph F. Verni

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

Luxembourg, mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15944/051/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 32, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 23.171.

EXTRAIT

Il résulte d'une délibération du Conseil d'Administration que M. Michel S. Elia a été nommé président du Conseil d'Administration.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 16, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15932/260/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

RESTAURANT LA CAPITALE DE CHINE.

Siège social: Bettembourg.

DISSOLUTION*Extrait*

Il résulte d'un acte reçu par le notaire Jean-Paul Hencks de Luxembourg en date du 2 avril 1996, enregistré à Luxembourg, le 11 avril 1996, volume 90S, folio 35, case 4, que la société à responsabilité limitée LA CAPITALE DE CHINE, avec siège social à Bettembourg, a été dissoute par suite de la décision prise par tous les associés de la société et que sa liquidation se trouve clôturée, les livres et documents de la société étant conservés pendant une période de cinq ans à L-1941 Luxembourg, 287, route de Longwy.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

J.-P. Hencks.

(15934/216/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SOLTERRA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 48.382.

EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale du 2 mai 1996 que la démission des administrateurs Monsieur Michele Gentile, Madame Cristina Gentile et Madame Francesca Perucchi a été acceptée. Sont nommés nouveaux administrateurs

- Madame Maria Dennewald, docteur en droit, demeurant à Luxembourg,
 - Monsieur Henri Campill, maître en droit, demeurant à Luxembourg,
 - Madame Yasmine Birgen-Ollinger, employée privée, demeurant à Mondercange.
- Ils termineront le mandat des administrateurs démissionnaires.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 16, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15940/535/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

ROUSSIN (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 25, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 31.156.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 18, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

L'assemblée générale des actionnaires qui s'est réunie au siège de la société a décidé d'affecter le résultat 1995 comme suit:

- Affectation à la réserve légale	241.699,-
- Report à nouveau	4.592.287,-
Total:	4.833.986,-

Composition du conseil d'administration

- M. Jacques Roussin, Paris,
- M. Philippe Roussin, Paris,
- M. Dominique Roussin, Neuilly/Seine.

Le mandat des administrateurs a été renouvelé pour une durée de six ans.

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

Luxembourg, le 8 mai 1996.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, S.C.

Signature

(15935/592/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SANSAFE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 24.870.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société SANSAFE S.A.

SINSER (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(15936/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SECO SAFE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 35.758.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société SECO SAFE S.A.

SINSER (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(15937/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SKANDINAVISKA ENSKILDA REINSURANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 30.241.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour SKANDINAVISKA ENSKILDA REINSURANCE S.A.

SINSER (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(15939/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SKANDINAVISKA ENSKILDA REINSURANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 30.241.

Conseil d'Administration

- Monsieur Björn Edgren, SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, demeurant à Stockholm (Suède), Kungsträdgardsgatan 8;
- Monsieur Lars-Göran Bergström, Bank Manager de SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, demeurant à Stockholm (Suède) Kungsträdgardsgatan 8;
- Monsieur Jan Freudmann, SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, demeurant à Stockholm (Suède), Kungsträdgardsgatan 8;
- Monsieur Georges Matthews, SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg);
- Monsieur Jan Siling, Bank Manager de SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, demeurant à Stockholm (Suède), Kungsträdgardsgatan 8;
- Monsieur Jonas Åkerman, Director, Sedgwick AB, demeurant à Stockholm (Suède), Arsenalsgatan 8C.

Commissaire aux comptes

FUDICIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle du 12 mars 1996

L'assemblée générale du 12 mars 1996 a réélu comme administrateur, Messieurs Björn Edgren, Lars-Göran Bergström, Jan Freudmann, Jan Siling et Jonas Åkerman.

Monsieur Georges Matthews est remplacé par Monsieur Jos Hemmer, S-E-BANKEN LUXEMBOURG S.A., demeurant à Luxembourg.

La FIDICIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG a été réélue comme Réviseur d'entreprises. Son mandat prendra fin immédiatement après la fin de l'assemblée générale qui statuera sur l'exercice 1996.

Pour SKANDINAVISKA ENSKILDA REINSURANCE S.A.
SINSER (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15939A/682/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SPS REINSURANCE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 47.398.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société SPS REINSURANCE S.A.
SINSER (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Signature

Conseil d'administration

Monsieur Lars Eklund, Executive Vice-President, SWEDBANK (SPARBANKEN SVERIGE AB) demeurant à Brunkebergstorg 8, S-105 34 Stockholm, Suède.

Monsieur Alarich Linderl, Risk Manager, SWEDBANK (SPARBANKEN SVERIGE AB) demeurant à Brunkebergstorg 8, S-105 34 Stockholm, Suède.

Monsieur Göran Rylander, President, SWEDBANK (LUXEMBOURG) S.A. demeurant 8-10, avenue de la Gare à L-1610 Luxembourg, Luxembourg.

Commissaire aux comptes

FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle du 20 mars 1996

L'assemblée générale du 20 mars 1996 a réélu comme administrateurs Messieurs Lars Eklund, Alarich Linderl et Göran Rylander. Monsieur Björn Linder, Senior Vice-President, SWEDBANK (SPARBANKEN SVERIGE AB) demeurant à Brunkebergstorg 8, S-105 34 Stockholm, Suède, a été élu comme nouvel administrateur. Leur mandat prendra fin après l'Assemblée Générale qui statuera sur l'exercice 1996.

La FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG a été réélue comme Réviseur d'entreprises. Son mandat prendra fin immédiatement après la fin de l'assemblée générale qui statuera sur l'exercice 1996.

Pour SPS REINSURANCE S.A.
SINSER (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Signature

(15942/682/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

S.I.P.A.T. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.
R. C. Luxembourg B 20.004.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 mai 1996, vol. 479, fol. 2, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 avril 1996

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de:

- 1) Monsieur Aloyse Scherer jr, diplômé de l'IECG, demeurant à Luxembourg,
- 2) Monsieur Patrick Rochas, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg,
- 3) Monsieur Maurice Houssa, économiste, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée réélit aux fonctions de commissaire aux comptes:

- EURO SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Le mandat d'administrateur et du commissaire ainsi nommés viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes de 1996.

L'Assemblée décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de LUF 4.112.833,- de la façon suivante:

- versement d'un dividende unitaire de LUF 100,- à chacun des 13.500 actions, soit LUF 1.350.000,-;
- le reste, soit LUF 2.772.833,- est à porter au compte de «Résultats reportés».

Signature
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 1996, vol. 479, fol. 2, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15938/636/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SPESSART INTERNATIONAL INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 52.632.

EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue en date du 2 mai 1996 que:

- Monsieur Johan Dejans, administrateur de sociétés, demeurant à Steinfort et Monsieur Eric Venderkerken, employé privé, demeurant à Rumelange ont été élus aux fonctions d'administrateur de la société, en remplacement de Monsieur Yves Schmit et de Madame Nathalie Triolé, administrateurs démissionnaires.

Leur mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2001.

Luxembourg, le 3 mai 1996.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 1996, vol. 479, fol. 3, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15941/595/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

WAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 24.259.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 avril 1996

L'assemblée appelle aux fonctions d'administrateur:

- Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg
- Mademoiselle Joëlle Lietz, employée privée, demeurant à Abweiler
- Madame Denise Vervae, employée privée, demeurant à Luxembourg

et aux fonctions de commissaire aux comptes:

- Monsieur Bernard Ewen, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Strassen.

Leur mandat se terminera lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 1996.

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Pour la société
Signature

(15959/506/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 32.771.

Le bilan au 31 décembre 1995 de STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., a été enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3, et a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

(15945/051/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 32.771.

Faisant suite à l'assemblée générale ordinaire du 25 avril 1996, la composition du conseil d'administration de la société est la suivante:

Howard Fairweather

Stanley W. Shelton

Robert E. Kelliher Jr.

Jacques-Philippe Marson

Timothy J. Caverly

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

Luxembourg, mai 1996.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15946/051/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

STORA REINSURANCE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 21.024.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour la société STORA REINSURANCE S.A.

SINSER (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(15947/682/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

VOLVO GROUP RE (LUXEMBOURG), Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 22.380.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 12, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour le compte de
VOLVO GROUP RE (LUXEMBOURG) S.A.

SINSER (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Signature

Conseil d'administration:

- Mr Krister Nyman, Corporate Risk Manager, Financial Reporting de AB Volvo, demeurant à Gothenburg, Suède.
- Mr Dennis Kraft, Director Finance, Financial Planning and Accounting de AB Volvo, demeurant à Gothenburg, Suède.
- Mr Marinus Roth, Vice-President, Business Control 800 de Volvo Car Corporation Project Management V40, demeurant à Gent, Belgique.

Commissaire aux comptes:

KPMG Peat Marvick Inter-Revision, Luxembourg

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 6 mars 1996

L'assemblée générale du 6 mars 1996 a réélu comme administrateur Monsieur Krister Nyman.

En remplacement de Messieurs Kraft et Roth, ont été élus comme Administrateurs:

- Monsieur Johan Sylwan, Chief Accountant de Försäkrings AB Volvia, demeurant à Göteborg, Suède et

- Monsieur Tony Nordblad, Gérant de SINER (LUXEMBOURG) S.à r.l., demeurant 11, rue Beaumont, L-2015 Luxembourg.

Leur mandat prendra fin après l'Assemblée Générale qui statuera sur l'exercice 1996.

KPMG Audit (anciennement KPMG Peat Marwick Inter-Révision) a été élue comme Réviseur d'Entreprises. Son mandat prendra fin directement après l'assemblée générale qui statuera sur l'exercice 1996.

Pour la société

VOLVO GROUP RE (LUXEMBOURG) S.A.

SINER (LUXEMBOURG), S.à r.l.

Signature

(15958/682/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SVENSK FONDFÖRVALTNING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 40.364.

Le bilan au 31 décembre 1995 et le compte de profits et pertes pour la période du 1^{er} janvier 1995 au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 14, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1996.

SVENSK FONDFÖRVALTNING
(LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(15948/656/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

SVENSK FONDFÖRVALTNING (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 40.364.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 avril 1996

Par vote spécial l'Assemblée donne décharge au Conseil d'Administration pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice comptable prenant fin au 31 décembre 1995.

La résolution est prise de réélire le Réviseur d'entreprises jusqu'à la prochaine assemblée générale qui se tiendra le 30 avril 1997.

Pour extrait conforme

SVENSK FONDFÖRVALTNING
(LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15949/656/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

VAGOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 11.148.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 17, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 avril 1996

L'assemblée reconduit les mandats d'administrateur de Monsieur Jean-Pierre Kessler et de Madame Denise Vervaeet ainsi que celui du commissaire aux comptes pour une période venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 1996.

Elle appelle aux fonctions d'administrateur LUXEMBOURG CORPORATE SERVICES INC., ayant son siège à Wilmington, Etat du Delaware, pour une même période.

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Pour la société

Signature

(15955/506/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

TOMKINS OVERSEAS HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 51.028.

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the nineteenth of April.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Dudelange (Grand Duchy of Luxembourg).

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of TOMKINS OVERSEAS HOLDINGS S.A. a société anonyme, having its corporate seat in L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame, R.C. Luxembourg, section B number 51.028, incorporated by a deed of the 27th of April 1995, published in the Mémorial C, number 375 of August 8, 1995, the Articles of Incorporation of which have been amended by a deed on the 30th of April 1995, published in the Mémorial C, number 417 of August 30, 1995.

The meeting is presided over by Mr Willem Van Rooijen, company director, residing in Amsterdam (Netherlands).

The chairman appointed as secretary, Mr Michael Hill, company director, residing in London (United Kingdom).

The meeting elected as scrutineer, Mr Siran David Abeykoon Samarasinghe, company director, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to act.

I.- That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be registered with this minute.

II.- As appears from the said attendance list, all the shares in circulation representing the whole share capital of the corporation, actually fixed at GBP 87,378,500.- (eighty-seven million three hundred and seventy-eight thousand five hundred British Pounds), are present or represented at the present general meeting so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

Agenda:

1.- Increase of the capital to the extent of GBP 4,539,324.- (four million five hundred and thirty-nine thousand three hundred and twenty-four British Pounds) in order to raise it from its present amount of GBP 87,378,500.- (eighty-seven million three hundred and seventy-eight thousand five hundred British Pounds) to GBP 91,917,824.- (ninety-one million nine hundred and seventeen thousand eight hundred and twenty-four British Pounds) by the issue of 2,269,662 (two million two hundred and sixty-nine thousand six hundred and sixty-two) new ordinary shares with a nominal value of GBP 2.- (two British Pounds) each and an issue premium of GBP 18.- (eighteen British Pounds) per share, vested with the same rights and obligations as the existing ordinary shares except for the dividend right. The new shares will participate to dividend distributions relating to the accounting year beginning on May 1st, 1998.

2.- Waiver by TOMKINS INTERNATIONAL HOLDINGS B.V., TOMKINS PLC, TOMKINS AMERICAN HOLDINGS B.V. and HOVAC B.V. of their preferential subscription right.

3.- Subscription and full payment by RHM US HOLDINGS LIMITED, a company incorporated under the laws of Northern Ireland, with registered office at Apollo Road, Belfast, Northern Ireland of the 2,269,662 (two million two hundred and sixty-nine thousand six hundred and sixty-two) new ordinary shares and the related issue premium by contribution in kind of all of its assets and liabilities, valued by the directors and subject to an independent auditor's report established by ARTHUR ANDERSEN & CO, société civile with registered office at 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

4.- Subsequent amendment of Article 5, first paragraph, first sentence of the Articles of Incorporation to give it the following content:

«The corporate capital is set at GBP 91,917,824.- (ninety-one million nine hundred and seventeen thousand eight hundred and twenty-four British Pounds), represented by 44,045,252 (forty-four million forty-five thousand two hundred and fifty-two) ordinary shares of GBP 2.- (two British Pounds) each and of 1,913,660 (one million nine hundred and thirteen thousand six hundred and sixty) non-voting shares of GBP 2.- (two British Pounds) each, fully paid up.»

5.- Miscellaneous.

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

First resolution

The meeting resolved to increase the issued share capital by an amount of GBP 4,539,324.- (four million five hundred and thirty-nine thousand three hundred and twenty-four British Pounds) in order to raise it from its present amount of GBP 87,378,500.- (eighty-seven million three hundred and seventy-eight thousand five hundred British Pounds) to GBP 91,917,824.- (ninety-one million nine hundred and seventeen thousand eight hundred and twenty-four British Pounds) by the issue of 2,269,662 (two million two hundred and sixty-nine thousand six hundred and sixty-two) new ordinary shares with a nominal value of GBP 2.- (two British Pounds) each and an issue premium of GBP 18.- (eighteen British Pounds) per share, vested with the same rights and obligations as the existing ordinary shares except for the dividend right. The new shares will participate to dividend distributions relating to the accounting year beginning on May 1st, 1998.

Second resolution

The meeting, after having stated that the former shareholders, the companies TOMKINS INTERNATIONAL HOLDINGS B.V., TOMKINS PLC, TOMKINS AMERICAN HOLDINGS B.V. and HOVAC B.V. waived their preferential subscription right, decides to allow to the subscription of the 2,269,662 (two million two hundred and sixty-nine thousand six hundred and sixty-two) new ordinary shares, the company RHM US HOLDINGS LIMITED, existing under the laws of Northern Ireland, having its corporate seat at Apollo Road, Belfast (Northern Ireland).

Intervention - Subscription - Payment

Thereupon the company RHM US HOLDINGS LIMITED, prementioned;
 represented by Mr Michael Hill, prenamed;
 by virtue of a proxy given to him under private seal;
 declared to subscribe to the 2,269,662 (two million two hundred and sixty-nine thousand six hundred and sixty-two) new ordinary shares and have them fully paid up, as well as the prerelated issue premium, by contribution in kind of all assets and liabilities of the prementioned company RHM US HOLDINGS LIMITED, which are hereby transferred to and accepted by the company and which are valued by the directors and subject to an independant auditor's report, in accordance with Article 26-1 of the law on commercial companies, established by ARTHUR ANDERSEN & CO., société civile with registered office at L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, which concludes as follows:

«Conclusion:

Considering the above, the contribution in kind and methods of valuation are properly described and the valuations applied appear reasonable in the circumstances. The valuation resulting from this method results in a value for the contribution in kind that corresponds at least in number and par value to the 2,269,662 ordinary shares with a par value of GBP 2.- each and a share premium of GBP 18.- per share.

ARTHUR ANDERSEN & CO., société civile, Réviseurs d'entreprises, (signatures).»

Prementioned report, as well as the beforesaid proxy, being initialled ne varietur, shall remain attached to present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

As a consequence of the foregoing resolutions, the meeting decides to amend Article five, first paragraph and first sentence of the Articles of Incorporation, to give it henceforth the following wording:

«**Art. 5. First paragraph, first sentence.** The corporate capital is set at GBP 91,917,824.- (ninety-one million nine hundred and seventeen thousand eight hundred and twenty-four British Pounds), represented by 44,045,252 (forty-four million forty-five thousand two hundred and fifty-two) ordinary shares of GBP 2.- (two British Pounds) each and of 1,913,660 (one million nine hundred and thirteen thousand six hundred and sixty) non-voting shares of GBP 2.- (two British Pounds) each, fully paid up.»

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatever which will be borne to the company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately three hundred and fifty thousand Luxembourg Francs.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation.

At the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme TOMKINS OVERSEAS HOLDINGS S.A., ayant son siège social à L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame, R.C. Luxembourg, section B numéro 51.028, constituée suivant acte reçu en date du 27 avril 1995, publié au Mémorial C, numéro 375 du 8 août 1995 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu en date du 30 avril 1995, publié au Mémorial C, numéro 417 du 30 août 1995.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Willem Van Rooijen, administrateur de sociétés, demeurant à Amsterdam (Pays-Bas).

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Michael Hill, administrateur de sociétés, demeurant à Londres (Royaume-Uni).

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Siran David Abeykoon Samarasinghe, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que la totalité des actions, représentant l'intégralité du capital social actuellement fixé à GBP 87.378.500,- (quatre-vingt-sept millions trois cent soixante-dix-huit mille cinq cents livres sterling), sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence de GBP 4.539.324,- (quatre millions cinq cent trente-neuf mille trois cent vingt-quatre livres sterling) en vue de le porter de son montant actuel de GBP 87.378.500,- (quatre-vingt-sept millions trois cent soixante-dix-huit mille cinq cents livres sterling) à GBP 91.917.824,- (quatre-vingt-onze millions neuf cent dix-sept mille huit cent vingt-quatre livres sterling), par la création et l'émission de 2.269.662 (deux millions deux cent soixante-neuf mille six cent soixante-deux) actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de GBP 2,- (deux livres sterling) chacune et une prime d'émission assortie de GBP 18,- (dix-huit livres sterling), par action investies des mêmes droits et obligations que les actions existantes à l'exception du droit au dividende. Les actions nouvelles participeront aux distributions de dividendes en relation avec l'année sociale commençant le premier mai 1998.

2.- Renonciation des anciens actionnaires, les sociétés TOMKINS INTERNATIONAL HOLDINGS B.V., TOMKINS PLC, TOMKINS AMERICAN HOLDINGS B.V. et HOVAC B.V. pour autant que de besoin à leur droit préférentiel de souscription.

3.- Souscription et libération intégrale des 2.269.662 (deux millions deux cent soixante-neuf mille six cent soixante-deux) actions ordinaires nouvelles par la société de droit d'Irlande du Nord, la société RHM US HOLDINGS LIMITED, ayant son siège social à Apollo Road, Belfast (Irlande du Nord) et la prime d'émission correspondante par apport en nature de tous les actifs et passifs de la société RHM US HOLDINGS LIMITED, prédésignée, évalués par les administrateurs et sujet à un rapport du réviseur d'entreprises indépendant ARTHUR ANDERSEN & CO., société civile avec siège social à L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

4.- Modification afférente de la première phrase du premier alinéa de l'article 5 des statuts, pour lui donner désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à GBP 91.917.824,- (quatre-vingt-onze millions neuf cent dix-sept mille huit cent vingt-quatre livres sterling), représenté par 44.045.252 (quarante-quatre millions quarante-cinq mille deux cent cinquante-deux) actions ordinaires d'une valeur nominale de GBP 2,- (deux livres sterling) chacune et 1.913.660 (un million neuf cent treize mille six cent soixante) actions sans droit de vote d'une valeur nominale de GBP 2,- (deux livres sterling) chacune, entièrement libérées.»

5.- Divers.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de GBP 4.539.324,- (quatre millions cinq cent trente-neuf mille trois cent vingt-quatre livres sterling), pour le porter de son montant actuel de GBP 87.378.500,- (quatre-vingt-sept millions trois cent soixante-dix-huit mille cinq cents livres sterling) à GBP 91.917.824,- (quatre-vingt-onze millions neuf cent dix-sept mille huit cent vingt-quatre livres sterling), par la création et l'émission de 2.269.662 (deux millions deux cent soixante-neuf mille six cent soixante-deux) actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de GBP 2,- (deux livres sterling) chacune, assorties d'une prime d'émission de GBP 18,- (dix-huit livres sterling) par action, investies des mêmes droits et obligations que les actions existantes, à l'exception du droit au dividende.

En outre l'assemblée décide que les actions nouvelles participeront aux distributions de dividendes en relation avec l'année sociale commençant le premier mai 1998.

Deuxième résolution

L'assemblée, après avoir constaté que les anciens actionnaires, les sociétés TOMKINS INTERNATIONAL HOLDINGS B.V., TOMKINS PLC, TOMKINS AMERICAN HOLDINGS B.V. et HOVAC B.V., ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription, décide d'admettre à la souscription de la totalité des actions ordinaires nouvelles, la société de droit d'Irlande du Nord, RHM US HOLDINGS LIMITED, ayant son siège social à Apollo Road, Belfast (Irlande du Nord).

Intervention - Souscription - Libération

Est ensuite intervenue aux présentes:

La société RHM US HOLDINGS LIMITED, prédésignée;

représentée aux fins des présentes par:

Monsieur Michael Hill, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée;

laquelle, par son représentant susnommé, a déclaré souscrire les 2.269.662 (deux millions deux cent soixante-neuf mille six cent soixante-deux) actions ordinaires nouvelles avec la prime d'émission ci-avant spécifiée, par apport en nature de la totalité du patrimoine (tous les actifs et passifs) de la société RHM US HOLDINGS LIMITED, prédésignée, qui a été transférée et acceptée par les présentes et qui a été évaluée par les administrateurs et sujet à un rapport établi par le réviseur d'entreprises indépendant ARTHUR ANDERSEN & CO., société civile, ayant son siège social à L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, conformément aux stipulations de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales et qui conclut de la manière suivante:

«Conclusion:

Considering the above, the contribution in kind and methods of valuation are properly described and the valuations applied appear reasonable in the circumstances. The valuation resulting from this method results in a value for the contribution in kind that corresponds at least in number and par value to the 2,269,662 ordinary shares with a par value of GBP 2.- each and a share premium of GBP 18.- per share.

ARTHUR ANDERSEN & CO., société civile, Réviseur d'entreprises, (signatures).»

Ledit rapport, ainsi que la prédite procuration, après avoir été signés ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être formalisés avec lui.

Troisième résolution

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

«**Art. 5. Premier alinéa, première phrase.** Le capital social est fixé à GBP 91.917.824,- (quatre-vingt-onze millions neuf cent dix-sept mille huit cent vingt-quatre livres sterling), représenté par 44.045.252 (quarante-quatre millions quarante-cinq mille deux cent cinquante-deux) actions ordinaires d'une valeur nominale de GBP 2,- (deux livres sterling) chacune et 1.913.660 (un million neuf cent treize mille six cent soixante) actions sans droit de vote d'une valeur nominale de GBP 2,- (deux livres sterling) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de trois cent cinquante mille francs luxembourgeois.

Pro fisco

A l'attention du Receveur de l'enregistrement compétent, la société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, modifiée par celle du 3 décembre 1986, qui prévoit une exemption du droit d'apport, le prédit apport en nature consistant en la totalité du patrimoine de la société de droit d'Irlande du Nord RHM US HOLDINGS LIMITED, pré-désignée.

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

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

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

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

Signé: M. Van Rooijen, M. Hill, M. Samarasinghe, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 avril 1996, vol. 821, fol. 85, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Oehmen.

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

Dudelange, le 3 mai 1996.

J. Elvinger.

(15950/211/231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

TREMLIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 15, avenue du Bois.

R. C. Luxembourg B 49.458.

Le siège actuel de la société situé au 5, boulevard Royal à Luxembourg est transféré avec effet immédiat au 15, avenue du Bois L-1251 Luxembourg.

Luxembourg, le 18 avril 1996.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 84, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15951/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

W & K EURO-MOBIL, G.m.b.H., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: Remich.

Gesellschaft gegründet laut notarieller Urkunde von Jean-Pierre Hencks, Notar in Luxemburg, vom 17. Mai 1994.

Die Unterzeichner

1) Margrit Werner, geborene Kinnen, Geschäftsfrau, wohnhaft in D-66271 Kleinblittersdorf, Lukasweg 27, dieselbe als Rechtsnachfolger von Herbert Krämer, und

2) Edmund Kinnen, Rentner, wohnhaft in D-66271 Kleinblittersdorf, Lukasweg 27,

beide als alleinige Gesellschafter handelnd,

haben am heutigen Tage beschlossen:

I. die Liquidation der obigen Gesellschaft,

II. die Ernennung von Herrn Fernand Werner zum Liquidator der Gesellschaft mit allen von Gesetzes wegen vorgesehenen Rechten.

Der Liquidator wird mit der Formalisierung dieser Akte betraut.

Luxemburg, den 14. Dezember 1995.

M. Werner-Kinnen

E. Kinnen

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 1996, vol. 278, fol. 82, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15963/262/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

TRIMETAL FINANCE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 27.687.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 479, fol. 5, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour TRIMETAL FINANCE

INTERNATIONAL S.A.

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

(15952/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

UNIBANCO (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.703.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 13, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Signatures.

(15953/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

VEDOMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 10.393.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 479, fol. 5, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour VEDOMA S.A.

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

(15956/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

VEDOMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 10.393.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 479, fol. 5, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 7 mai 1996.

Pour VEDOMA S.A.

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

(15957/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

AUTOSTRAD FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 16.908.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 11, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Pour la société

Signature

Le domiciliataire

(15988/058/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

FONDATION FELICIEN HANRION.

Siège social: Luxembourg, p.a. TENNIS SPORA, B.P. 801.

BILAN AU 31 DECEMBRE 1995

Fr.		Fr.	
Réalisable	152.830.208,-	Fonds social	137.122.758,-
Comptes à terme BCEE	110.522.379,-	Fonds social 31 12. 1994	135.420.594,-
Comptes à terme BIL	40.135.850,-	Résultat 1994	1.702.164,-
Intérêts à recevoir/BCEE & BIL	2.171.979,-		
Disponible	80.588,-	Provision de dette	12.000.000,-
Compte courant BCEE	54.652,-		
Comptes à terme BIL	25.936,-	Compte usufruitière	3.000.000,-
		Résultat 1995	788.038,-
	152.910.796,-		152.910.796,-

COMPTE D'EXPLOITATION 1995

Revenus de la Fondation		8.313.453,-
Intérêts créditeurs	8.313.453,-	
Dépenses de la Fondation		
Dépenses à caractère sportif	7.475.000,-	Provision de dette (7.475.000,-)
Subventions (annexe)		
Dépenses à caractère administratif		(50.415,-)
Frais de gestion (annexe)	50.019,-	
Frais financiers	396,-	
Résultat		788.038,-

BUDGET DE L'EXERCICE 1996

(en mio. de FB)

	BUDGET 96	REEL 95
Recettes:	8,8	8,3
Subsidations:	7,5	7,5
Frais divers:	0,1	0,1
Solde créditeur:	1,2	0,8

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 91, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15967/000/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

WELTON SPORT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme WELTON SPORT S.A., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte notarié en date du 16 mars 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 267 du 9 juillet 1994.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Luisella Moreschi, licenciée en sciences économiques et financières, demeurant à Brouch/Mersch.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire, Monsieur Maurizio Natale, comptable, demeurant à Dudelange.

L'assemblée élit comme scrutateur, Madame Angela Cinarelli, employée privée, demeurant à Fentange.

Le bureau de l'assemblée ayant été ainsi constitué, Madame la Présidente prie le notaire instrumentant d'acter:

I) Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II) Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les six mille deux cent cinquante (6.250) actions représentant l'intégralité du capital social sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

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

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence de LUF 5.750.000,- pour le porter de son montant actuel de LUF 6.250.000,- à LUF 12.000.000,- par la création, l'émission et la souscription de 5.750 actions nouvelles d'une valeur nominale de LUF 1.000,- chacune, à libérer intégralement par des versements en espèces.

2.- Modification subséquente de l'article 5, premier paragraphe des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier paragraphe.** Le capital social est fixé à LUF 12.000.000,-, divisé en 12.000 actions de LUF 1.000,- chacune.»

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de cinq millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 5.750.000,-), pour le porter de son montant actuel de six millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 6.250.000,-), à douze millions de francs luxembourgeois (LUF 12.000.000,-), par la création, l'émission et la souscription de cinq mille sept cent cinquante (5.750) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune.

Est ici intervenue la société FIDUCIARIA VERGA, ayant son siège à Via Lavizzari 4, (Angolo Via Canonica), CH-6900 Lugano,

ici représentée par Madame Luisella Moreschi, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privée lui délivrée à Luxembourg, le 29 avril 1996,

laquelle a déclaré par sa représentante susnommée, souscrire aux cinq mille sept cent cinquante (5.750) actions nouvellement créées.

Le souscripteur a versé l'intégralité de sa souscription en espèces, si bien que la somme de cinq millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 5.750.000,-) 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.

La procuration, après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article cinq des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier paragraphe.** Le capital social est fixé à douze millions de francs luxembourgeois (LUF 12.000.000,-), représenté par douze mille (12.000) actions de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) chacune, entièrement libérées.»

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des résolutions qui précèdent, s'élève approximativement à cent mille francs luxembourgeois (LUF 100.000,-).

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.

Après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: L. Moreschi, A. Cinarelli, M. Natale, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 1996, vol. 90S, fol. 70, case 10. – Reçu 57.500 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 7 mai 1996.

C. Hellinckx.

(15960/215/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

WELTON SPORT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1996.

C. Hellinckx.

(15961/215/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

IEEI, INSTITUT D'ETUDES EUROPEENNES ET INTERNATIONALES DU LUXEMBOURG, A.s.b.l.,

Association sans but lucratif,

(anc. IEEI, INSTITUT D'ETUDES EUROPEENNES ET INTERNATIONALES, LUXEMBOURG, A.s.b.l.).

Siège social: Luxembourg, 21, rue Philippe II.

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

Par-devant Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des membres de l'association sans but lucratif IEEI, INSTITUT D'ETUDES EUROPEENNES ET INTERNATIONALES, LUXEMBOURG, avec siège social à Bourglinster, constituée suivant acte sous seing privé en date du 13 juillet 1990, publié au Mémorial C, n° 394 du 23 octobre 1990.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre Werner, président du conseil d'administration, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Jules Christophory, administrateur, demeurant à Bertrange.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Albert Hansen, administrateur, demeurant à Bertrange.

Le bureau étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

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

Ordre du jour:

1) Modification de la dénomination de l'association en IEEI, INSTITUT D'ETUDES EUROPEENNES ET INTERNATIONALES DU LUXEMBOURG, association sans but lucratif, et modification conséquente de l'article 1^{er}.

2) Transfert du siège social de Bourglinster à Luxembourg, 21, rue Philippe II, et modification conséquente de l'article 2 des statuts.

3) Suppression, dans les statuts, de la référence à l'Université de Harvard. En conséquence, modification de l'article 3, alinéa 3 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«L'Institut travaille en coopération étroite avec d'autres institutions de recherche en Europe et ailleurs.», et modification de l'article 11 des statuts, premier alinéa, qui aura dorénavant la teneur suivante:

«L'association est administrée par un conseil d'administration composé de cinq membres au moins.»

4) Modification de l'article 13 des statuts, premier alinéa, pour lui donner la teneur suivante:

«Il existe, à côté du conseil d'administration, un comité exécutif.

Il peut, outre les fonctions spécialement prévues dans les présents statuts, créer des groupes ad hoc chargés notamment de la gestion académique et de la gestion budgétaire.

Il est composé de cinq membres au moins. Ne peuvent être membres du comité exécutif que des personnes qui sont soit membres du conseil d'administration, soit désignées à cet effet par le conseil d'administration en raison de leur compétence spécifique.

Les membres sont nommés par le conseil d'administration pour le terme d'un an. Les membres sortants sont ré-éligibles. Les membres sont à tout moment révocables par décision du conseil d'administration statuant à la majorité des trois quarts.»

L'ancien alinéa 2 devient dès lors l'alinéa 5.

5) Suppression, à l'alinéa 3 de l'article 11, du dernier bout de phrase commençant par: «ces deux derniers» et se terminant par «comité exécutif».

6) Modification de l'article 14 par la suppression, à l'alinéa 1^{er}, des trois mots «ou du secrétaire» et par le remplacement, à l'alinéa 2, du mot «administrateurs» par le mot «membres».

7) Modification de l'article 15 des statuts, pour lui donner la teneur suivante, compte tenu notamment de la résolution à prendre quant au point 4) de l'ordre du jour: «Le conseil scientifique se compose de personnalités éminentes du monde académique qui sont invitées par le conseil d'administration sur proposition du comité exécutif. L'objet de ce conseil est de veiller à la qualité académique des activités de l'Institut, de donner des avis et de faire des recommandations concernant le programme de l'Institut. Le conseil scientifique se réunit au moins une fois par an à Luxembourg.»

II.- Il a été établi une liste de présence, renseignant les associés présents et représentés, laquelle, après avoir été signée par les associés ou leurs mandataires et par les membres du bureau, sera enregistrée avec le présent acte ensemble avec les procurations paraphées ne varietur par les mandataires.

III.- Il résulte de la liste de présence que sur les cinq (5) membres dont est constituée actuellement l'association, sont ici présents ou représentés quatre (4) membres, soit plus des deux tiers (2/3). Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour, qui a été communiqué aux membres de l'association lors des convocations écrites leur adressées en date du 29 février 1996, ce dont la preuve a été rapportée à l'assemblée.

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

Première résolution

L'assemblée générale décide de modifier la dénomination de l'association en IEEI, INSTITUT D'ETUDES EUROPEENNES ET INTERNATIONALES DU LUXEMBOURG, association sans but lucratif, et de modifier en conséquence l'article 1^{er} des statuts, pour lui donner la teneur suivante: «L'association est dénommée IEEI, INSTITUT D'ETUDES EUROPEENNES ET INTERNATIONALES DU LUXEMBOURG, association sans but lucratif.»

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de Bourglinster à Luxembourg, 21, rue Philippe II, et de modifier en conséquence l'article 2, première phrase des statuts, pour lui donner la teneur suivante: «Le siège social est établi à Luxembourg.»

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de supprimer, dans les statuts, toute référence à l'Université de Harvard.

En conséquence, elle décide de modifier l'article 3, alinéa 3 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«L'Institut travaille en coopération étroite avec d'autres institutions de recherche en Europe et ailleurs.», et de modifier l'article 11 des statuts, premier alinéa, qui aura dorénavant la teneur suivante: «L'association est administrée par un conseil d'administration composé de cinq membres au moins.»

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 13 des statuts, premier alinéa, pour le remplacer par quatre alinéas nouveaux ayant la teneur suivante:

«Il existe, à côté du conseil d'administration, un comité exécutif.

Il peut, outre les fonctions spécialement prévues dans les présents statuts, créer des groupes ad hoc chargés notamment de la gestion académique et de la gestion budgétaire.

Il est composé de cinq membres au moins. Ne peuvent être membres du comité exécutif que des personnes qui sont soit membres du conseil d'administration, soit désignées à cet effet par le conseil d'administration en raison de leur compétence spécifique.

Les membres sont nommés par le conseil d'administration pour le terme d'un an. Les membres sortants sont ré-éligibles. Les membres sont à tout moment révocables par décision du conseil d'administration statuant à la majorité des trois quarts.»

L'assemblée constate que suite à cette résolution, l'ancien alinéa 2 de l'article 13 devient dès lors l'alinéa 5 dudit article.

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de supprimer, à l'alinéa 3 de l'article 11, le dernier bout de phrase commençant par: «ces deux derniers» et se terminant par «comité exécutif».

Sixième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 14 par la suppression, à l'alinéa 1^{er}, des trois mots «ou du secrétaire» et par le remplacement, à l'alinéa 2, du mot «administrateurs» par le mot «membres».

Septième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 15 des statuts, pour lui donner la teneur suivante, compte tenu notamment de la quatrième résolution prise ci-dessus:

«Le conseil scientifique se compose de personnalités éminentes du monde académique qui sont invitées par le conseil d'administration sur proposition du comité exécutif. L'objet de ce conseil est de veiller à la qualité académique des activités de l'Institut, de donner des avis et de faire des recommandations concernant le programme de l'Institut. Le conseil scientifique se réunit au moins une fois par an à Luxembourg.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, Monsieur le Président lève la séance.

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

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

Signé: P. Werner, J. Christophory, A. Hansen, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 1996, vol. 90S, fol. 9, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 avril 1996.

J.-P. Hencks.

(15968/216/113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

ARROYO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 35.522.

Le bilan au 31 octobre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 10, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

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

Luxembourg, le 10 mai 1996.

ARROYO S.A.

Société Anonyme

Signature

Administrateur

Signature

Administrateur

(15987/526/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

WOBICO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 44.514.

Procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 15 avril 1996

Présents: Mme Luisella Moreschi

M^e Arsène Kronshagen

Absent excusé: M^e Pascale Dumong

Le conseil d'administration prend bonne note de la démission de l'Administrateur, M^e Pascale Dumong.

Après en avoir délibéré, le Conseil d'administration décide, à l'unanimité des voix, en se prévalant des dispositions de l'article 51) alinéa 3 de la loi modifiée du 10 août 1915 de coopter Melle Angela Cinarelli aux fonctions d'administrateur en son remplacement.

La présente cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

L. Moreschi

A. Kronshagen

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15964/744/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

WOBICO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.514.

Procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 19 avril 1996

Présents: Mme Luisella Moreschi
Melle Angela Cinarelli

Absent excusé: M^e Arsène Kronshagen

Le conseil d'administration prend bonne note de la démission de l'Administrateur, M^e Arsène Kronshagen.

Après en avoir délibéré, le Conseil d'administration décide, à l'unanimité des voix, en se prévalant des dispositions de l'article 51) alinéa 3 de la loi modifiée du 10 août 1915 de coopter Mlle Sandrine Klusa aux fonctions d'administrateur en son remplacement.

La présente cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

L. Moreschi

A. Cinarelli

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15965/744/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

WestLB INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 32-34, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 10.309.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 8 mai 1996, vol. 479, fol. 19, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Signatures.

(15962/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 1996.

ABC-DECO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2561 Luxembourg, 33A, rue de Strasbourg.
R. C. Luxembourg B 23.495.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée ABC-DECO, S.à r.l., ayant son siège social à L-2561 Luxembourg, 33A, rue de Strasbourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 23.495, constituée, suivant acte reçu en date du 13 novembre 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 381 du 21 décembre 1985;

et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus:

- en date du 14 décembre 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 173 du 28 mai 1990;

- en date du 12 septembre 1991, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 107 du 26 mars 1992.

L'assemblée se compose des 2 (deux) seuls associés, à savoir:

1.- Madame Yolande Feltus, commerçante, demeurant à L-3240 Bettembourg, 85, rue Michel Hack,

2.- Monsieur Jean-Raymond Peters, architecte de l'intérieur, demeurant à L-3672 Kayl, 7, rue de Tetange.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter, ainsi qu'il suit, leurs résolutions prises chacune séparément, à l'unanimité et sur ordre du jour conforme:

*Première résolution**Cession de parts sociales*

Madame Yolande Feltus, préqualifiée, cède et transporte par les présentes, en pleine propriété, sous la garantie de fait et de droit:

à Madame Françoise Alfano, chef d'entreprise, épouse de Monsieur Jean-Luc Hausknecht, demeurant à F-54800 Doncourt-les-Conflans, 2, rue Jules Chardebas (France);

ici présente et ce acceptant, la totalité de sa participation actuelle dans la prédite société, soit 250 (deux cent cinquante) parts sociales de Frs 1.000,- (mille francs) chacune de la société à responsabilité limitée ABC-DECO, S.à r.l., prédésignée;

pour et moyennant le prix de Frs 250.000,- (deux cent cinquante mille francs).

Les associés préqualifiés, Madame Yolande Feltus et Monsieur Jean-Raymond Peters, déclarent consentir à la prédite cession de parts sociales, conformément aux stipulations de l'article 6 (six) des statuts.

Ensuite Monsieur Jean-Raymond Peters, préqualifié, agissant en sa qualité de gérant unique de ladite société ABC-DECO, S.à r.l., prédésignée, déclare accepter la cession de parts sociales ci-avant documentée et la considérer comme

dûment signifiée à la société, conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code civil et conformément à l'article 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Suite à la cession de parts sociales ci-avant documentée, les associés décident de modifier l'article cinq des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à la somme de Frs 500.000,- (cinq cent mille francs), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de Frs 1.000,- (mille francs) chacune, entièrement libérées.

Ces parts sociales se répartissent comme suit:

1.- Monsieur Jean-Raymond Peters, architecte de l'intérieur, demeurant à Kayl, 7, rue de Tétange, deux cent cinquante parts sociales	250
2.- Madame Françoise Alfano, chef d'entreprise, épouse de Monsieur Jean-Luc Hauknecht, demeurant à F-54800 Doncourt-les-Confians, 2, rue Jules Chardebas (France), deux cent cinquante parts sociales	250
Total: cinq cents parts sociales	500»

Frais

Les frais et honoraires auxquels les présentes donneront lieu sont à la charge du cessionnaire qui s'oblige expressément à leur acquittement.

Dont acte, fait et passé à Dudelange, en l'étude du notaire instrumentant, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Signé: J. Feltus, J.-R. Peters, F. Alfano, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 avril 1996, vol. 821, fol. 77, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 3 mai 1996.

J. Elvinger.

(15983/211/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

ALLGEMEINE IMMOBILIEN GESELLSCHAFT AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2550 Luxembourg, 6, avenue du X Septembre.

H. R. Luxembourg B 34.549.

AUSZUG

Die außerordentliche Generalversammlung der Gesellschaft vom 3. Mai 1996 in Luxembourg, 105, Val Sainte-Croix, hat folgende Beschlüsse gefaßt:

– Herr Paul Glesener, Steuerberater, wohnhaft in Strassen, 157, route d'Arlon, wird in seiner Funktion als Verwaltungsratsvorsitzender und Administrateur-Délégué mit sofortiger Wirkung abberufen. Herr Raymond Fritsch, Buchhalter, wohnhaft in Luxembourg, 6, avenue du X Septembre, wird in seiner Stelle als Administrateur-Délégué ernannt.

– Frau Fatima Boualam, Übersetzerin, wohnhaft in Strassen, 157, route d'Arlon, wird in ihrer Funktion als Verwaltungsrätin mit sofortiger Wirkung abberufen. Frau Anne Kloeckner, Privatbeamtin, wohnhaft in F-57100 Thionville, 11, rue du Moulin, wird als Verwaltungsrätin ernannt.

– Die Gesellschaft CONSEIL ET GESTION SCP mit Gesellschaftssitz in Luxembourg, wird in ihrer Funktion als Rechnungsprüferin (commissaire aux comptes) mit sofortiger Wirkung abberufen. An ihrer Stelle wird Frau Corinne Parmentier, Privatbeamtin, wohnhaft in F-57110 Yutz, 2, rue des Marguerites, mit sofortiger Wirkung ernannt.

– Der Gesellschaftssitz der Gesellschaft wird nach 6, avenue du X Septembre in L-2550 Luxembourg verlegt.

Luxembourg, den 4. Mai 1996.

Für gleichlautenden Auszug

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 1996, vol. 479, fol. 4, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15986/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

CAPISCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 34.827.

Le bilan au 30 septembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 10, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

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

Luxembourg, le 10 mai 1996.

CAPISCO S.A.

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

(16002/526/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

ABOSSO GOLD HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.104.

Extract of the resolutions taken at a Meeting of the Board of Directors held in January 1995 by circular way

Mr Marston, Rodney John, Geologist of 18 Cawston Road, Attadale, Perth, Western Australia 6156 (Name, First Name, Profession, Residence) has been coopted as a director of the company in replacement of Mr Michael P. Beck who resigned.

The mandate of Mr Marston, Rodney John (as above), will lapse at the Annual General Meeting of 1999.

Certified true extract

Signature

Signature

Director

Director

Enregistré à Luxembourg, le 7 mai 1996, vol. 479, fol. 10, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15984/526/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

BANQUE BAUMANN & CIE, Société Anonyme.

Siège social: L-2128 Luxembourg, 36, rue Marie-Adélaïde.
R. C. Luxembourg B 25.106.

Le bilan, le compte Profits et Pertes avec Annexes au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 9 mai 1996, vol. 479, fol. 22, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

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

Luxembourg, le 10 mai 1996.

Pour la société

H. Gerner

R. Kayser

Administrateur-
délégué

Administrateur-
délégué

(15992/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

HAUCK DM-RENT.**SONDERREGLEMENT**

Für den HAUCK DM-RENT ist das am 26. Juli 1996 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements.

Art. 1. Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Deutsche Mark. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, und sonstigen fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds) angelegt. Dabei werden solche Anlagen bevorzugt, die im Falle einer allgemeinen Zinsänderung ein möglichst geringes Kursrisiko aufweisen.

Auch bei sorgfältigster Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, daß Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Die Verwaltungsgesellschaft versucht aber unter Anwendung von modernen Analysemethoden, die bestehenden Risiken einer Wertpapieranlage zu minimieren.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Devisentermingeschäfte tätigen, um die auf Fremdwährung lautenden Wertpapiere und sonstigen Anlagen gegen Währungsrisiken abzusichern. Sonstige Devisentermingeschäfte sind nicht zulässig.

Art. 2. Fondswährung, Bewertungstag, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

1. Fondswährung ist die Deutsche Mark.

2. Bewertungstag ist jeder Tag, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und in Frankfurt am Main ist.

3. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von 0,5 % des Anteilwertes, aufgerundet auf die nächsten zehn Pfennige. Die Verkaufsprovision wird zugunsten der Vertriebsstellen erhoben. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Der Ausgabepreis gilt auch für den wiederkehrenden Erwerb von Anteilen im Rahmen eines Sparplanes, für den die Verwaltungsgesellschaft zusätzliche Bedingungen aufstellen kann. Im Rahmen von Sparplänen wird die Verkaufsprovision nur auf tatsächlich geleistete Zahlungen berechnet.

4. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

5. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

6. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von zwei Bankarbeitstagen in Luxemburg nach dem entsprechenden Bewertungstag in der Fondswährung.

Art. 3. Anteile

1. Die Verwaltungsgesellschaft stellt Anteilzertifikate über 1, 10 und 100 Anteile aus sowie über jede andere von der Verwaltungsgesellschaft zu bestimmende, im Verkaufsprospekt aufgeführte Stückelung.

2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 4. Ausschüttungspolitik

Die im Fondsvermögen vereinnahmten Erträge werden im Fondsvermögen thesauriert.

Art. 5. Depotbank

Depotbank ist HAUCK BANQUIERS LUXEMBOURG S.A.

Art. 6. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds ein Entgelt von bis zu 0,5 % p.a. auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, das auf der Basis des Anteilwertes an jedem Bewertungstag berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:

a. ein Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,1 % p.a. auf das Netto-Fondsvermögen, das auf der Basis des Anteilwertes an jedem Bewertungstag berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird. Die Depotbank kann auf das ihr zustehende Entgelt die Auszahlung eines anteiligen Vorschusses verlangen;

b. eine Bearbeitungsgebühr für Geschäfte von 0,125 % des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds (soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen);

c. Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 3 Absatz 3 des Verwaltungsreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Art. 7. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. Juni.

Art. 8. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 17. Juni 1996.

Die Verwaltungsgesellschaft
HAUCK INVESTMENT MANAGEMENT
GESELLSCHAFT S.A.
Unterschriften

Die Depotbank
HAUCK BANQUIERS
LUXEMBOURG S.A.
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 1996, vol. 481, fol. 87, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(26021/250/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1996.

HAUCK GEO-RENT.

SONDERREGLEMENT

Für den HAUCK GEO-RENT ist das am 26. Juli 1996 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements.

Art. 1. Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Rendite, bei entsprechender Beachtung der Bonität der Schuldner. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Anleihen, Wandelanleihen und sonstigen fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds), die an Wertpapiermärkten gemäß Artikel 4 Absatz 1 des Verwaltungsreglements innerhalb eines OECD-Mitgliedstaates amtlich notiert bzw. gehandelt werden, sowie in zulässigen anderen Anlagen angelegt. Hinsichtlich der Anlage in nicht notierten Wertpapieren und verbrieften Rechten gemäß Artikel 4 Absätze 3 und 4 des Verwaltungsreglements sollen insbesondere nicht auf DM lautende Inhaberschuldverschreibungen berücksichtigt werden.

Auch bei sorgfältigster Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, daß Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Verwaltungsgesellschaft versucht aber unter Anwendung von modernen Analysemethoden, die bestehenden Risiken einer Wertpapieranlage zu minimieren.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds Devisentermingeschäfte tätigen, um die auf Fremdwährung lautenden Wertpapiere und sonstigen Anlagen gegen Währungsrisiken abzusichern. Sonstige Devisentermingeschäfte sind nicht zulässig.

Art. 2. Fondswährung, Bewertungstag, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

1. Fondswährung ist die Deutsche Mark.

2. Bewertungstag ist jeder Tag, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und in Frankfurt am Main ist.

3. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von 2 % des Anteilwertes, aufgerundet auf die nächsten zehn Pfennige. Die Verkaufsprovision wird zugunsten der Vertriebsstellen erhoben. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

4. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

5. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

6. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der Fondswährung.

Art. 3. Anteile

1. Die Verwaltungsgesellschaft stellt Anteilzertifikate über 1, 10 und 100 Anteile aus sowie über jede andere von der Verwaltungsgesellschaft zu bestimmende, im Verkaufsprospekt aufgeführte Stückelung.
2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

Art. 4. Ausschüttungspolitik

Die im Fondsvermögen vereinnahmten Erträge werden im Fondsvermögen thesauriert.

Art. 5. Depotbank

Depotbank ist HAUCK BANQUIERS LUXEMBOURG S.A.

Art. 6. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds ein Entgelt von bis zu 0,5 % p.a. auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, das auf der Basis des Anteilwertes an jedem Bewertungstag berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird.
2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen:
 - a. Ein Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,1 % p.a. auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, das auf der Basis des Anteilwertes an jedem Bewertungstag berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird. Die Depotbank kann auf das ihr zustehende Entgelt die Auszahlung eines anteiligen Vorschusses verlangen;
 - b. Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 3 Absatz 3 des Verwaltungsreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Art. 7. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 30. Juni.

Art. 8. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 17. Juni 1996.

Die Verwaltungsgesellschaft
HAUCK INVESTMENT MANAGEMENT
GESELLSCHAFT S.A.
Unterschriften

Die Depotbank
HAUCK BANQUIERS
LUXEMBOURG S.A.
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 1996, vol. 481, fol. 87, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(26022/250/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1996.

HAUCK DM-RENT, Fonds commun de placement.
HAUCK GEO-RENT, Fonds commun de placement.

—
VERWALTUNGSREGLEMENT

Das Verwaltungsreglement, welches in der Fassung vom 17. Juni 1996 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, vom 26. Juli 1996 veröffentlicht wurde, legt allgemeine Grundsätze für die von der HIMG gemäss Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form von «fonds commun de placement» aufgelegten und verwalteten Fonds fest, soweit die Sonderreglements der jeweiligen Fonds das Verwaltungsreglement zum integralen Bestandteil erklären. Die spezifischen Charakteristika der Fonds werden in den Sonderreglements der jeweiligen Fonds beschrieben, in denen ergänzende und abweichende Regelungen zu einzelnen Bestimmungen des Verwaltungsreglements getroffen werden können.

Das Verwaltungsreglement und das jeweilige Sonderreglement bilden gemeinsam als zusammenhängende Bestandteile die für den entsprechenden Fonds geltenden Vertragsbedingungen.

Art. 1. Die Fonds. 1. Jeder Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen («fonds commun de placement») aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten («Fondsvermögen»), das unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Das jeweilige Fondsvermögen abzüglich der dem jeweiligen Fonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten («Netto-Fondsvermögen») muss innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des entsprechenden Fonds mindestens den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken erreichen. Jeder Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Die im jeweiligen Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden von der Depotbank verwahrt.

2. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Inhaber von Anteilen («Anteilsinhaber»), der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind im Verwaltungsreglement sowie im Sonderreglement des jeweiligen Fonds geregelt, die beide von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt werden.

Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilsinhaber das Verwaltungsreglement, das Sonderreglement des jeweiligen Fonds sowie alle genehmigten Änderungen derselben an.

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft. 1. Verwaltungsgesellschaft ist die HAUCK INVESTMENT MANAGEMENT GESELLSCHAFT S.A.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Fonds in eigenem Namen, jedoch ausschliesslich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilsinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des jeweiligen Fonds zusammenhängen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des jeweiligen Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann eines oder mehrere

seiner Mitglieder sowie sonstige natürliche oder juristische Personen mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik betrauen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung Anlageberater hinzuziehen, insbesondere sich durch einen Anlageausschuss beraten lassen. Die Kosten hierfür trägt die Verwaltungsgesellschaft, sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds keine anderweitige Bestimmung getroffen wird.

5. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für jeden Fonds einen Verkaufsprospekt, der aktuelle Informationen zu dem Fonds enthält, insbesondere im Hinblick auf Anteilepreise, Vergütungen und Verwaltung des Fonds.

Art. 3. Die Depotbank. 1. Die Depotbank für einen Fonds wird im jeweiligen Sonderreglement bestimmt.

2. Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds beauftragt. Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Sonderreglement des jeweiligen Fonds und dem Depotbankvertrag zu dem jeweiligen Fonds in ihrer jeweils gültigen Fassung.

3. Alle Wertpapiere und andere Vermögenswerte eines Fonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements sowie des Sonderreglements des jeweiligen Fonds verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Dritte, insbesondere andere Banken und Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

4. Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, in eigenem Namen:

a. Ansprüche der Anteilsinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
b. gegen Vollstreckungsmassnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das jeweilige Fondsvermögen nicht haftet.

5. Die Depotbank ist an Weisungen der Verwaltungsgesellschaft gebunden, sofern solche Weisungen nicht dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Sonderreglement oder dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds in ihrer jeweils gültigen Fassung widersprechen.

6. Verwaltungsgesellschaft und Depotbank sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. Im Falle einer Kündigung der Depotbankbestellung ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen, andernfalls die Kündigung der Depotbankbestellung notwendigerweise die Auflösung des entsprechenden Fonds zur Folge hat; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilsinhaber ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik. Die Anlageziele und die spezifische Anlagepolitik eines Fonds werden auf der Grundlage der nachfolgenden allgemeinen Richtlinien im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegt.

1. Notierte Wertpapiere

Ein Fondsvermögen wird grundsätzlich in Wertpapieren angelegt, die an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt («geregelter Markt») innerhalb der Kontinente von Europa, Nord- und Südamerika, Australien (mit Ozeanien), Afrika oder Asien amtlich notiert bzw. gehandelt werden.

2. Neuemissionen

Ein Fondsvermögen kann Neuemissionen enthalten, sofern diese:

a. in den Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt zu beantragen, und
b. spätestens ein Jahr nach Emission an einer Börse amtlich notiert oder zum Handel an einem anderen geregelten Markt zugelassen werden.

Sofern die Zulassung an einem der unter Absatz 1 dieses Artikels genannten Märkte nicht binnen Jahresfrist erfolgt, sind Neuemissionen als nicht notierte Wertpapiere gemäss Absatz 3 dieses Artikels anzusehen und in die dort erwähnte Anlagegrenze einzubeziehen.

3. Nicht notierte Wertpapiere

Bis zu 10 % eines Netto-Fondsvermögens können in Wertpapieren angelegt werden, die weder an einer Börse amtlich notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden. Die Anlage in nicht notierten Wertpapieren darf zusammen mit den verbrieften Rechten gemäss Absatz 4 dieses Artikels 10 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

4. Verbriefte Rechte

Bis zu 10 % eines Netto-Fondsvermögens können in verbrieften Rechten angelegt werden, die ihren Merkmalen nach Wertpapieren gleichgestellt werden können, die übertragbar und veräusserbar sind und deren Wert an jedem Bewertungstag gemäss Artikel 7, Absatz 1 des Verwaltungsreglements genau bestimmt werden kann. Die Anlage in verbrieften Rechten darf zusammen mit den Wertpapieren gemäss Absatz 3 dieses Artikels 10 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

5. Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

Bis zu 5 % des Netto-Fondsvermögens können in Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs («OGAW») im Sinne der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften vom 20. Dezember 1985 Nr. 85/611/EWG angelegt werden.

Anteile der Aktien an OGAW, die von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung, direkte oder indirekte wesentliche Teilhaberschaft oder

Kontrolle verbunden ist, verwaltet werden, können nur erworben werden, sofern die OGAW ihre Anlagepolitik auf spezifische wirtschaftliche oder geographische Bereiche konzentrieren. Die Verwaltungsgesellschaft wird keine Kosten für Anlagen berechnen, die in derart verbundenen OGAW erfolgen.

6. Anlagegrenzen

a. Bis zu 10 % des Netto-Fondsvermögens können in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten angelegt werden. Der Gesamtwert der Wertpapiere von Emittenten, in deren Wertpapieren mehr als 5 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens investiert sind, ist auf höchstens 40 % dieses Netto-Fondsvermögens begrenzt.

b. Der unter a. genannten Prozentsatz von 10 % erhöht sich auf 35 % und der ebendort genannte Prozentsatz von 40 % entfällt für Wertpapiere, die von den folgenden Emittenten begeben oder garantiert werden:

- Mitgliedstaaten der Europäischen Union («EU») und deren Gebietskörperschaften;
- Mitgliedstaaten der OECD;
- Staaten die nicht Mitgliedstaaten der EU sind;
- internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört.

c. Die unter Punkt a. genannten Prozentsätze erhöhen sich von 10 % auf 25 % bzw. von 40 % auf 80 % für Schuldverschreibungen, welche von Kreditinstituten, die in einem Mitgliedstaat der EU ansässig sind, begeben werden, sofern:

- diese Kreditinstitute aufgrund eines Gesetzes einer besonderen öffentlichen Aufsicht zum Schutz der Inhaber solcher Schuldverschreibungen unterliegen,
- der Gegenwert solcher Schuldverschreibungen dem Gesetz entsprechend in Vermögenswerten angelegt wird, die während der gesamten Laufzeit dieser Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken, und
- die erwähnten Vermögenswerte beim Ausfall des Emittenten vorrangig zur Rückzahlung von Kapital und Zinsen bestimmt sind.

d. Die Anlagegrenzen unter a. bis c. dürfen nicht kumuliert werden. Hieraus ergibt sich, dass Anlagen in Wertpapieren ein- und desselben Emittenten grundsätzlich 35 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

e. Die Verwaltungsgesellschaft wird für die Gesamtheit der von ihr verwalteten Fonds, die unter den Anwendungsbereich des Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 für Organismen für gemeinsame Anlagen fallen, stimmberechtigte Aktien insoweit nicht erwerben, als ein solcher Erwerb ihr einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftspolitik des Emittenten gestattet.

f. Die Verwaltungsgesellschaft darf für jeden Fonds höchstens 10 %:

- der von einem einzigen Emittenten ausgegebenen stimmrechtslosen Aktien,
- der von einem einzigen Emittenten ausgegebenen Schuldverschreibungen,
- Der Anteil eines Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA») erwerben.

Die Anlagegrenzen des zweiten und dritten Gedankenstriches bleiben insoweit ausser Betracht, als des Gesamtemissionsvolumen der erwähnten Schuldverschreibungen beziehungsweise die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile oder Aktien eines OGA zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht ermittelt werden können.

Die hier unter e. und f. aufgeführten Anlagegrenzen sind auf solche Wertpapiere nicht anzuwenden, die von Mitgliedstaaten der EU und deren Gebietskörperschaften oder von Staaten, die nicht Mitgliedstaat der EU sind, begeben oder garantiert oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört, begeben werden.

Die hier unter e. und f. aufgeführten Anlagegrenzen sind ferner nicht anwendbar auf den Erwerb von Aktien oder Anteile an Gesellschaften mit Sitz in einem Staat, der nicht Mitgliedstaat der EU ist, sofern:

- solche Gesellschaften hauptsächlich Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in diesem Staat erwerben,
- der Erwerb von Aktien oder Anteilen einer solchen Gesellschaft aufgrund gesetzlicher Bestimmungen dieses Staates den einzigen Weg darstellt, um in Wertpapieren von Emittenten mit Sitz in diesem Staat zu investieren,
- die erwähnten Gesellschaften im Rahmen ihrer Anlagepolitik Anlagegrenzen respektieren, die denjenigen gemäss Artikel 4, Absatz 5 und Absatz 6a, bis f. des Verwaltungsreglements entsprechend anzuwenden.

g. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds abweichend von a. bis d. ermächtigt werden, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung bis zu 100 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU, dessen Gebietskörperschaften, von einem Staat, der nicht Mitgliedstaat der EU ist oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen wenigstens ein Mitgliedstaat der EU angehört, begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei Wertpapiere aus ein- und derselben Emission 30 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

7. Optionen

a. Eine Option ist das Recht, einen bestimmten Vermögenswert während eines bestimmten Zeitraums zu einem im voraus bestimmten Preis («Ausübungspreis») zu kaufen (Kauf- oder «Call»-Option) oder zu verkaufen (Verkaufs- oder «Put»-Option). Der Preis einer Call- oder Put-Option ist die Options-«Prämie».

Kauf und Verkauf von Optionen sind mit besonderen Risiken verbunden:

Die entrichtete Prämie einer erworbenen Call- oder Put-Option kann verlorengehen, sofern der Kurs des der Option zugrundeliegenden Wertpapiers sich nicht erwartungsgemäss entwickelt und es deshalb nicht im Interesse des Fonds liegt, die Option auszuüben.

Wenn eine Call-Option verkauft wird, besteht das Risiko, dass der Fonds nicht mehr an einer möglicherweise erheblichen Wertsteigerung des Wertpapiers teilnimmt beziehungsweise sich bei Ausübung der Option durch den Vertragspartner zu ungünstigen Marktpreisen eindecken muss.

Beim Verkauf von Put-Optionen besteht das Risiko, dass der Fonds zur Abnahme von Wertpapieren zum Ausübungspreis verpflichtet ist, obwohl der Marktwert dieser Wertpapiere bei Ausübung der Option deutlich niedriger ist.

Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb von Wertpapieren der Fall ist.

b. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter Beachtung der in diesem Absatz erwähnten Anlagebeschränkungen für einen Fonds Call-Optionen und Put-Optionen auf Wertpapiere, Börsenindizes, Finanzterminkontrakte und sonstige Finanzinstrumente kaufen und verkaufen, sofern diese Optionen an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Darüber hinaus können für einen Fonds Optionen der beschriebenen Art ge- und verkauft werden, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden («over-the-counter» oder «OTC»-Optionen), sofern die Vertragspartner des Fonds erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute und Teilnehmer an den OTC-Märkten sind und einer bonitätsmäßig einwandfreien Einstufung durch eine international anerkannte Ratingagentur unterliegen.

c. Die Summe der Prämien für den Erwerb der unter b. genannten Optionen darf 15 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

d. Für einen Fonds können Call-Optionen auf Wertpapiere verkauft werden, sofern die Summe der Ausübungspreise solcher Optionen zum Zeitpunkt des Verkaufs 25 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht übersteigt. Diese Anlagegrenze gilt nicht, soweit verkaufte Call-Optionen durch Wertpapiere unterlegt und durch andere Instrumente abgesichert sind. Im übrigen muß der Fonds jederzeit in der Lage sein, die Deckung von Positionen aus dem Verkauf ungedeckter Call-Optionen sicherzustellen.

Verkauft die Verwaltungsgesellschaft für einen Fonds Put-Optionen, so muß der entsprechende Fonds während der gesamten Laufzeit der Optionen über ausreichende flüssige Mittel verfügen, um den Verpflichtungen aus den Optionsgeschäften nachkommen zu können.

8. Finanzterminkontrakte

a. Finanzterminkontrakte sind gegenseitige Verträge, welche die Vertragsparteien verpflichten, einen bestimmten Vermögenswert an einem im voraus bestimmten Zeitpunkt zu einem im voraus bestimmten Preis abzunehmen beziehungsweise zu liefern. Dies ist mit erheblichen Chancen, aber auch Risiken verbunden, weil jeweils nur ein Bruchteil der jeweiligen Kontraktgröße («Einschuß») sofort geleistet werden muß. Kursausschläge in die eine oder andere Richtung können, bezogen auf den Einschuß, zu erheblichen Gewinnen oder Verlusten führen.

b. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds Finanzterminkontrakte als Zinsterminkontrakte sowie als Kontrakte auf Börsenindizes kaufen und verkaufen, soweit diese Finanzterminkontrakte an hierfür vorgesehenen Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden.

c. Durch den Handel mit Finanzterminkontrakten kann die Verwaltungsgesellschaft bestehende Aktien- und Rentenpositionen gegen Kursverluste oder Zinsänderungsrisiken absichern. Mit dem gleichen Ziel kann die Verwaltungsgesellschaft Call-Optionen auf Finanzinstrumente verkaufen oder Put-Optionen auf Finanzinstrumente kaufen.

d. Ein Fonds kann Finanzterminkontrakte zu anderen als zu Absicherungszwecken kaufen und verkaufen.

Die Gesamtheit der Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionsgeschäften, die nicht der Absicherung von Vermögenswerten dienen, darf das jeweilige Netto-Fondsvermögen zu keiner Zeit übersteigen. Hierbei bleiben Verpflichtungen aus Verkäufen von Call-Optionen außer Betracht, die durch angemessene Werte im jeweiligen Fondsvermögen unterlegt sind.

9. Wertpapierpensionsgeschäfte

Ein Fonds kann von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften (repurchase agreements) kaufen, sofern der jeweilige Vertragspartner sich zur Rücknahme der Wertpapiere verpflichtet sowie Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften verkaufen. Dabei muß der Vertragspartner solcher Geschäfte ein erstklassiges Finanzinstitut und auf solche Geschäfte spezialisiert sein. Im Rahmen eines Wertpapierpensionsgeschäftes erworbenen Wertpapiere kann der Fonds während der Laufzeit des entsprechenden Wertpapierpensionsgeschäftes nicht veräußern. Im Rahmen des Verkaufs von Wertpapieren in Form von Wertpapierpensionsgeschäften ist der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte stets auf einem Niveau zu halten, das es dem Fonds ermöglicht, jederzeit seiner Verpflichtung zur Rücknahme von Anteilen nachzukommen.

10. Wertpapierleihe

Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können Wertpapiere bis zu 50 % des Wertes des jeweiligen Wertpapierbestandes auf höchstens 30 Tage ge- oder verliehen werden. Voraussetzung ist, daß dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus oder durch ein auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut hervorragender Bonität organisiert ist.

Im Rahmen der Wertpapierleihe von Wertpapieren an dem Fondsvermögen kann die Wertpapierleihe mehr als 50 % des Wertes des Wertpapierbestandes in einem Fondsvermögen erfassen, sofern dem jeweiligen Fonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

Der Fonds als Leihgeber muß im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Gegenwert zur Zeit des Vertragsabschlusses mindestens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Diese Garantie kann in flüssigen Mitteln bestehen oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder Organismen gemeinschaftlichen, regionalen oder weltweiten Charakters begeben oder garantiert und zugunsten des jeweiligen Fonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

Einer Garantie bedarf es nicht, sofern die Wertpapierleihe in Rahmen von CEDEL, dem Deutschen Kassenverein, EUROCLEAR oder einem sonstigen anerkannten Abrechnungsorganismus stattfindet, der selbst zu Gunsten des Verleihers der verliehenen Wertpapiere mittels einer Garantie oder auf andere Weise Sicherheit leistet.

Der Fonds kann im Rahmen der Wertpapierleihe als Leihnehmer im Zusammenhang mit der Erfüllung eines Wertpapierverkaufs in folgenden Fällen auftreten:

- während einer Zeit, in welcher die Wertpapiere zu Registrierungszwecken versandt wurden;
- wenn Wertpapiere verliehen und nicht rechtzeitig zurückerstattet wurden;
- zur Vermeidung der Nichterfüllung eines Wertpapierverkaufs, wenn die Depotbank ihrer Lieferverpflichtung nicht nachkommt.

Sofern Wertpapiere in das Fondsvermögen geliehen werden, darf während der Laufzeit der entsprechenden Wertpapierleihe über die geliehenen Wertpapiere nicht verfügt werden, es sei denn, es besteht im Fondsvermögen eine ausreichende Absicherung, die es dem Fonds ermöglicht, nach Ende der Laufzeit eines Wertpapiervertrages seiner Verpflichtung zur Rückgabe der geliehenen Wertpapiere nachzukommen.

11. Sonstige Techniken und Instrumente

a. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für einen Fonds sonstiger Techniken und Instrumente bedienen, die Wertpapiere zum Gegenstand haben, sofern die Verwendung solcher Techniken und Instrumente im Hinblick auf die ordentliche Verwaltung des jeweiligen Fondsvermögens erfolgt.

b. Dies gilt insbesondere für Tauschgeschäfte mit Zinssätzen, welche im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zu Sicherungszwecken vorgenommen werden können. Diese Geschäfte sind ausschließlich mit auf solche Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten bester Bonität zulässig und dürfen zusammen mit den in Absatz 8 dieses Artikels beschriebenen Verpflichtungen grundsätzlich den Gesamtwert der von dem jeweiligen Fonds in den entsprechenden Währungen gehaltenen Vermögenswerte nicht übersteigen.

12. Flüssige Mittel

Bis zu 49 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens dürfen in flüssigen Mitteln bei der Depotbank oder bei sonstigen Banken gehalten werden. In besonderen Ausnahmefällen können flüssige Mittel auch einen Anteil von mehr als 49 % vom jeweiligen Netto-Fondsvermögen einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilsinhaber geboten erscheint.

13. Devisensicherung

a. Zur Absicherung von Devisenkursrisiken kann ein Fonds Devisenterminkontrakte verkaufen sowie Call-Optionen auf Devisen verkaufen und Put-Optionen auf Devisen kaufen, sofern solche Devisenkontrakte oder Optionen an einer Börse oder an einem geregelten Markt oder sofern die erwähnten Optionen als OTC-Optionen im Sinne von Absatz 7b. gehandelt werden unter der Voraussetzung, daß es sich bei den Vertragspartnern um erstklassige Finanzinstitutionen handelt, die auf derartige Geschäfte spezialisiert sind und die einer bonitätsmäßig einwandfreien Einstufung durch eine international anerkannte Ratingagentur unterliegen.

b. Ein Fonds kann zu Absicherungszwecken außerdem auch Devisen auf Termin verkaufen beziehungsweise umtauschen im Rahmen freihändiger Geschäfte, die mit erstklassigen, auf solche Geschäfte spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen werden.

c. Devisensicherungsgeschäfte setzen in der Regel eine unmittelbare Verbindung zu den abgesicherten Werten voraus. Sie dürfen daher grundsätzlich die in der gesicherten Währung vom Fonds gehaltenen Werte weder im Hinblick auf das Volumen noch bezüglich der Restlaufzeit überschreiten.

14. Weitere Anlagerichtlinien

a. Wertpapierleerverkäufe sind nicht zulässig.

b. Ein Fondsvermögen darf nicht zur festen Übernahme von Wertpapieren benutzt werden.

c. Ein Fondsvermögen darf nicht in Immobilien, Edelmetallen, Edelmetallkontrakten, Waren oder Warenkontrakten angelegt werden.

d. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Einverständnis der Depotbank weitere Anlagebeschränkungen vornehmen, um den Bedingungen in jenen Ländern zu entsprechen, in denen Anteile vertrieben werden bzw. vertrieben werden sollen.

15. Kredite und Belastungsverbote

a. Ein Fondsvermögen darf nur insoweit zur Sicherung verpfändet, übereignet bzw. abgetreten oder sonst belastet werden, als dies an einer Börse oder einem anderen Markt aufgrund verbindlicher Auflagen gefordert wird.

b. Kredite dürfen bis zu einer Obergrenze von 10 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens aufgenommen werden, sofern diese Kreditaufnahme nur für kurze Zeit erfolgt. Daneben kann ein Fonds Fremdwährungen im Rahmen eines «back-to-back»-Darlehens erwerben.

c. Im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Zeichnung nicht voll einbezahlter Wertpapiere können Verbindlichkeiten zu Lasten eines Fondsvermögens übernommen werden, die jedoch zusammen mit den Kreditverbindlichkeiten gemäß Buchstabe b. 10 % des jeweiligen Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

d. Zu Lasten eines Fondsvermögens dürfen weder Kredite gewährt noch für Dritte Bürgschaftsverpflichtungen eingegangen werden.

16. Überschreitung von Anlagebeschränkungen

a. Anlagebeschränkungen dieses Artikels müssen nicht eingehalten werden, sofern sie im Rahmen der Ausübung von Bezugsrechten, die den im jeweiligen Fondsvermögen befindlichen Wertpapieren beigelegt sind, überschritten werden.

b. Neu aufgelegte Fonds können für eine Frist von sechs Monaten ab Genehmigung des Fonds von den Anlagegrenzen in Absatz 6a. bis d. und g. dieses Artikels abweichen.

c. Werden die in diesem Artikel genannten Anlagebeschränkungen unbeabsichtigt oder durch Ausübung von Bezugsrechten überschritten, so wird die Verwaltungsgesellschaft vorrangig anstreben, die Normalisierung der Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilsinhaber zu erreichen.

Art. 5. Anteile an einem Fonds.

1. Anteile an einem Fonds werden durch Anteilzertifikate gegebenenfalls mit zugehörigen Ertragsscheinen verbrieft, die auf den Inhaber lauten, sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds keine andere Bestimmung getroffen wird.
2. Alle Anteile eines Fonds haben grundsätzlich gleiche Rechte.
3. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertragsscheine erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

Art. 6. Ausgabe von Anteilen.

1. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu dem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Ausgabepreis und zu den dort bestimmten Bedingungen.
2. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilsinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des jeweiligen Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der spezifischen Anlageziele eines Fonds erforderlich erscheint.
3. Der Erwerb von Anteilen erfolgt zum Ausgabepreis des jeweiligen Bewertungstages, Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.
4. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt.
5. Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zuinslos zurückzahlen.
6. Schalteraufträge können auch nach dem im Absatz 3 bezeichneten Zeitpunkt auf der Grundlage des Anteilwertes des Bewertungstages, an welchem der entsprechende Zeichnungsantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, abgerechnet werden, es sei denn, besondere Umstände lassen auf eine erhebliche Änderung des Anteilwertes schließen.

Art. 7. Anteilwertberechnung.

1. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung («Fondswährung»). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag («Bewertungstag») berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Teile dieses Fonds.
2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen amtlich notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
 - b. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c. Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d. Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, daß diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und daß im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
 - e. Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Fondswährung umgerechnet.
3. Für einen Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden.
4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.
5. Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht erscheinen lassen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere, von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Art. 8. Einstellung der Berechnung des Anteilwertes

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für einen Fonds die Berechnung des Anteilwertes zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilsinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

a. Während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an diesem Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen eines Fonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung bzw. Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlichen, in denen Anteile des jeweiligen Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, sowie allen Anteilsinhabern mitteilen, die Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

Art. 9. Rücknahme von Anteilen

1. Die Anteilsinhaber eines Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu dem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Rücknahmepreis und zu den dort bestimmten Bedingungen zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag gegen Rückgabe der Anteile.

2. Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Anteilwert dieses Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeanträge, welche nach 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden zum Anteilwert des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

3. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Fonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden. Anleger, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben, werden von einer Aussetzung der Rücknahme sowie von der Wiederaufnahme der Rücknahme unverzüglich in geeigneter Weise in Kenntnis gesetzt.

4. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere, von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Fonds Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilsinhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des jeweiligen Fonds erforderlich erscheint.

6. Schalteraufträge können auch nach dem in Absatz 3 bezeichneten Zeitpunkt auf der Grundlage des Anteilwertes des Bewertungstages, an welchem der entsprechende Rücknahmeantrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, abgerechnet werden, es sei denn, besondere Umstände lassen auf eine erhebliche Änderung des Anteilwertes schließen.

Art. 10. Rechnungsjahr und Abschlußprüfung

1. Das Rechnungsjahr eines Fonds wird im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegt.

2. Der Jahresabschluß eines Fonds wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

Art. 11. Ausschüttungen

1. Die Ausschüttungspolitik eines Fonds wird in dessen Sonderreglement festgelegt.

2. Die Ausschüttung kann bar oder in Form von Gratisanteilen erfolgen.

3. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten («ordentliche Netto-Erträge») sowie netto realisierte Kursgewinne kommen.

Ferner können die nicht realisierten Kursgewinne sowie sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements sinkt.

4. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Erträge, die fünf Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht abgefordert werden, verfallen zugunsten des jeweiligen Fonds.

Art. 12. Dauer und Auflösung des Fonds

1. Die Dauer eines Fonds ist im jeweiligen Sonderreglement festgelegt.

2. Unbeschadet der Regelung gemäß Satz 1 dieses Artikels kann ein Fonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden, sofern im jeweiligen Sonderreglement keine gegenteilige Bestimmung getroffen wird.

3. Die Auflösung eines Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

a. wenn die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Dauer abgelaufen ist;

b. wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne daß eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Fristen erfolgt;

c. wenn die Verwaltungsgesellschaft in Konkurs geht oder aus irgendeinem Grund aufgelöst wird;

d. wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 des Verwaltungsreglements bleibt;

e. in anderen, im Gesetz vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen oder im Sonderreglement des jeweiligen Fonds vorgesehenen Fällen.

4. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung eines Fonds führt, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare («Netto-Liquidationserlös»), auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von derselben oder von der Depotbank ernannten Liquidatoren unter die Anteilsinhaber des jeweiligen Fonds nach deren Anspruch verteilen. Der Netto-Liquidationserlös, der nicht zum Abschluß des Liquidationsverfahrens von Anteilsinhabern einge-

zogen worden ist, wird, soweit dann gesetzlich notwendig, in Luxemburger Franken umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluß des Liquidationsverfahrens für Rechnung der Anteilsinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, soweit er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von dreißig Jahren dort angefordert wird.

5. Die Anteilsinhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger oder Gläubiger können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

Art. 13. Kosten

1. Neben den im Sonderreglement des jeweiligen Fonds aufgeführten Kosten können einem Fonds folgende Kosten belastet werden:

- a. sämtliche Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Veräußerung und der Verwaltung von Vermögenswerten;
- b. Steuern und ähnliche Abgaben, die auf das jeweilige Fondsvermögen, dessen Einkommen oder die Auslagen zu Lasten dieses Fonds erhoben werden;
- c. Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilsinhaber eines Fonds handeln;
- d. Honorare und Kosten für Wirtschaftsprüfer eines Fonds;
- e. Kosten für die Erstellung von Anteilsertifikaten und Ertragsscheinen;
- f. Kosten für die Einlösung von Ertragsscheinen sowie für die Erneuerung von Ertragsscheinbögen;
- g. Kosten der Erstellung sowie der Hinterlegung und Veröffentlichung des Verwaltungsreglements und des Sonderreglements sowie anderer Dokumente, wie z.B. Verkaufsprospekte die den entsprechenden Fonds betreffen, einschließlich Kosten der Anmeldungen zur Registrierung oder der schriftlichen Erläuterungen bei sämtlichen Registrierungsbehörden und Börsen (einschließlich örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen), welche im Zusammenhang mit dem Fonds oder dem Anbieten seiner Anteile vorgenommen werden müssen;
- h. Druck- und Vertriebskosten der Jahres- und Halbjahresberichte für die Anteilsinhaber in allen notwendigen Sprachen, sowie Druck- und Vertriebskosten von sämtlichen weiteren Berichten und Dokumenten, welche gemäß den anwendbaren Gesetzen und Verordnungen der genannten Behörden notwendig sind;
- i. Kosten der für die Anteilsinhaber bestimmten Veröffentlichungen;
- j. ein angemessener Anteil an den Kosten für die Werbung und an solchen Kosten, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen.

2. Sämtliche Kosten werden zunächst den ordentlichen Erträgen, dann den Kapitalgewinnen und zuletzt dem Fondsvermögen angerechnet.

Art. 14. Verjährung und Vorlegungsfrist

1. Forderungen der Anteilsinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 12 Absatz 4 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

2. Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt fünf Jahre ab Veröffentlichung der jeweiligen Ausschüttungserklärung.

Art. 15. Änderungen

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Verwaltungsreglement sowie das jeweilige Sonderreglement mit Zustimmung der Depotbank jederzeit ganz oder teilweise ändern.

Art. 16. Veröffentlichungen

1. Die erstmals gültige Fassung des Verwaltungsreglements und der Sonderreglements sowie Änderungen derselben werden beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt und im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg («Mémorial») veröffentlicht.

2. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für jeden Fonds einen Verkaufsprospekt, einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.

4. Die unter Absatz 3 dieses Artikels aufgeführten Unterlagen eines Fonds sind für die Anteilsinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle erhältlich.

5. Die Auflösung eines Fonds gemäß Artikel 12 des Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

Art. 17. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Verwaltungsreglement sowie die Sonderreglements der jeweiligen Fonds unterliegen Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements sowie die Sonderreglements zu den jeweiligen Fonds und der jeweiligen Sonderreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilsinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank.

2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilsinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und jeden Fonds im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen, der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind.

3. Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements und der Sonderreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Art. 18. Inkrafttreten

Das Verwaltungsreglement sowie jedes Sonderreglement treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, sofern nichts anderes im Sonderreglement des jeweiligen Fonds bestimmt ist. Änderungen im Verwaltungsreglement sowie in den jeweiligen Sonderreglements treten am Tage ihrer Veröffentlichung im Mémorial in Kraft soweit nichts anderes bestimmt ist.

Luxemburg, den 17. Juni 1996.

Die Verwaltungsgesellschaft
HAUCK INVESTMENT MANAGEMENT
GESELLSCHAFT S.A.

Die Depotbank
HAUCK BANQUIERS
LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 1996, vol. 481, fol. 87, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(26023/250/515) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 1996.

CHANNEL ESTATES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 23.206.

Constituée suivant acte reçu par Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 28 août 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 298 du 15 octobre 1985; modifiée suivant acte reçu par le même notaire en date du 11 décembre 1991, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 262 du 16 juin 1992.

—

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 16 avril 1996, que:

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes venu à échéance, est renouvelé pour une durée de 6 ans.

Luxembourg, le 16 avril 1996.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 479, fol. 6, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16003/622/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

CHANNEL ESTATES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 23.206.

Constituée suivant acte reçu par Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 28 août 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 298 du 15 octobre 1985; modifiée à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le même notaire, en date du 8 septembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 262 du 16 juin 1992.

—

Il résulte des lettres adressées à la société CHANNEL ESTATES S.A. en date du 17 avril 1996 que les administrateurs, à savoir Monsieur Pierre Bove, Monsieur Paul-Eric Fonjallaz et Monsieur Claude Faber ont démissionné de leur fonction d'administrateur avec effet immédiat.

Luxembourg, le 25 avril 1996.

Pour la société
C. Faber

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 1996, vol. 479, fol. 6, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(16004/622/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

COULEURS KURT GREIF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Grevenmacher, 2, place du Marché.

R. C. Luxembourg B 30.971.

—

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Mersch, le 6 mai 1996, vol. 121, fol. 91, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

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

Pour COULEURS KURT GREIF, S.à r.l.
BUREAU COMPTABLE MANTERNACH, S.à r.l.
Signature

(16016/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 1996.

MILVA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 49.258.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 21 août 1996 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (03045/534/15)

Le Conseil d'Administration.

SKILL, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
H. R. Luxemburg B 16.222.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am 7. August 1996 um 11.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars.
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 1995.
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars.
4. Neuwahlen.
5. Verschiedenes.

II (03088/534/17)

Der Verwaltungsrat.

BELLE ISLE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg-Strassen, 1A, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 36.421.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 6 août 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 des comptes annuels au 30 juin 1995 et au 30 juin 1996.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Ratification cooptation.
6. Réélections statutaires.
7. Divers.

II (03163/032/17)

Le Conseil d'Administration.

VARNA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 6, rue Heine.
R. C. Luxembourg B 36.993.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires, qui se tiendra au 6, rue Heine à Luxembourg, le 5 août 1996 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 1994 et au 31 décembre 1995.

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission des membres du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
5. Nomination de nouveaux membres du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
6. Fixation d'un nouveau siège social.
7. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915.
8. Divers.

II (03162/595/19)

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

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
R. C. Luxembourg B 43.419.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra vendredi, le 2 août 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 au 31 décembre 1994.
3. Affectation des résultats au 31 décembre 1994.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire quant à l'exercice sous revue.
5. Divers.

II (03164/537/15)

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 44.051.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 8 août 1996 à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (03037/534/15)

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

Registered office: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
T. R. Luxembourg B 19.276.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held on August 6, 1996 at 15.00 p.m. at the headoffice, 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 31, 1995.
3. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
4. Elections.
5. Miscellaneous.

II (03087/534/16)

The Board of Directors.