

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° 94**23 février 1996****SOMMAIRE**

Adilev Holding S.A., Luxembourg	page 4498	Boston Pacific Growth Investment Fund, Sicav, Lu-	
Adrenaline Shipping S.A., Luxembourg	4502, 4503	xembourg	4512
Australasia Investment Holdings S.A., Luxembg . .	4507	Boston Strategic Income Fund, Sicav, Luxembg . .	4512
Babar S.A., Luxembourg	4481	Brand S.A., Luxembourg	4511
Bayard Investment Holding S.A., Luxembourg . . .	4502	CAM Finance S.A., Senningerberg	4510, 4511
Berenice Holding S.A., Luxembourg	4506	Cemalux S.A., Esch-sur-Alzette	4508
Beverly Company, Luxembourg	4506	CGER-ASLK Invest S.A., Luxembourg	4480, 4481
BI.FAN S.A., Senningerberg	4508	Citylux S.A., Luxembourg	4510
BIL Bonds Fund, Sicav, Luxembourg	4503	C 2 J S.A., Luxembourg	4479
BIL Delta Fund, Sicav, Luxembourg	4507	Codexil S.A., Luxembourg	4506, 4507
Biscarosse Holding S.A., Luxembourg	4503	Corindon, Société Civile	4465
Bitec, Ibos, S.à r.l., Strassen	4508	Délégation du Personnel du SCAS, Service Central	
Bitronic S.A., Strassen	4508	d'Assistance Sociale, A.s.b.l., Luxembourg	4476
Blue Chips Holding S.A., Luxembourg	4509	Design Luxembourg, A.s.b.l., Luxembourg	4504
Boston Argentine Investment Fund, Sicav, Luxbg	4508	Fondation Josy Barthel, Luxembourg	4477
Boston Brazil Investment Fund, Sicav, Luxembg . .	4509	Humanitarian Wega, A.s.b.l., Luxembourg	4491
Boston Equity Investment Fund, Sicav, Luxembg . .	4510	Mayriwa S.A., Luxembourg	4488
Boston European Bond Fund, Sicav, Luxembourg	4511	Montan, S.à r.l., Service d'Assurances du Personnel	
Boston Global Capital Appreciation Fund, Sicav,		Sidérurgie, S.à r.l., Luxembourg	4483, 4487
Luxembourg	4512	Overseas Social Security S.A., Luxembourg	4494
Boston Income Investment Fund, Sicav, Luxembg	4509	Rent Shipping Luxembourg S.A., Luxembourg . . .	4498
Boston International Equity Investment Fund, Sicav,		Sea Projects, Gesellschaft für Nautische Projekte,	
Luxembourg	4510	S.à r.l., Luxembourg	4472
Boston Liquidity Management Fund, Sicav, Luxem-		Security Finance Holdings S.A., Luxembourg	4466
bourg	4511	SERVERT, Service Vert, S.à r.l., Colmar-Berg	4474
Boston Multi-Currency Investment Fund, Sicav, Lu-		Topolux S.A., Luxembourg	4487
xembourg	4509		

CORINDON S.C., Société Civile.

Par décision directoriale, la société MAITLAND & CO, S.à r.l présente sa démission en tant qu'agent domiciliaire de la société avec effet immédiat. A la même occasion, Monsieur Wentzel présente sa démission en tant que gérant.

Luxembourg, le 31 décembre 1995.

D'ordre et pour le compte de
MAITLAND & CO, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 janvier 1996, vol. 476, fol. 1, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(05981/631/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 1996.

SECURITY FINANCE HOLDINGS S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-five, on the twenty-ninth day of November.
Before the undersigned Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1) Mr Louis Triay, barrister-at-law, residing in Regal House, Queensway, Gibraltar;
duly represented by Mr François Kremer, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Gibraltar on November 29th, 1995, which proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith;

2) SECURITY FINANCE LIMITED, a company incorporated under the laws of Gibraltar, with registered office at 31, Cannon Street, Gibraltar;

duly represented by Mr François Kremer, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Gibraltar, on November 29th, 1995, which proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing parties, acting in their hereabove-stated capacities, have drawn up the following Articles of Incorporation of a public limited company which they declare organised among themselves.

I. Name, Duration, Object, Registered Office

Art. 1. There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name of SECURITY FINANCE HOLDINGS S.A.

Art. 2. The corporation is established for an unlimited duration.

Art. 3. The purpose of the corporation is the holding of participations, in any form whatever, in Luxembourg companies and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio.

The corporation shall not itself carry on directly any industrial activity or maintain a commercial establishment open to the public.

The corporation may carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment of its purposes, always remaining, however, within the limits established by the law of July thirty-first, nineteen hundred and twenty-nine governing holding companies and by article two hundred and nine of the law on commercial companies of August tenth, nineteen hundred and fifteen, as amended.

Art. 4. The registered office of the corporation is established in Luxembourg City. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

II. Share Capital, Shares

Art. 5. The subscribed capital is set at seventy-five thousand Irish pounds (IEP 75,000.-), consisting of sixty thousand (60,000) shares of a par value of one point twenty-five Irish pound (IEP 1.25) per share.

The authorised capital is fixed at two hundred and fifty thousand Irish pounds (IEP 250,000.-) consisting of two hundred thousand (200,000) shares, of a par value of one point twenty-five Irish pound (IEP 1.25) per share. During the period of five years, from the date of the publication of these Articles of Incorporation, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe to shares, to such persons and on such terms as they shall see fit (and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued).

The subscribed capital and the authorised capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation. The corporation may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 6. The shares of the corporation may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article thirty-nine of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions shall be issued and signed by two directors. The corporation may issue certificates representing bearer shares. These certificates shall be signed by two directors.

The corporation will recognise only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to name a unique proxy to present the share in relation to the corpor-

ation. The corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the corporation.

III. General meetings of Shareholders

Art. 7. Any regularly constituted meeting of shareholders of the corporation shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation. The general meeting is convened by the board of directors. It may also be convoked by request of shareholders representing at least 20% of the corporation's share capital.

Art. 8. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the last Thursday of the month of June at 2.00 p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The quorums and time limits required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the corporation, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, cable, telegram, telex or telefax.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting the meeting may be held without prior notice or publication.

IV. Board of Directors

Art. 9. The corporation shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the corporation. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented. Any director may be removed with or without cause by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions.

Art. 10. The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside over all meetings of shareholders and of the board of directors, but in his absence, the shareholders or the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or telefax, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any directors may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or telefax another director as his proxy.

A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or telefax, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 11. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 12. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the corporation's interests. All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

According to article 60 of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, the daily management of the corporation as well as the representation of the corporation in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, shareholder or not, acting alone or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors is submitted to prior authorisation of the general meeting of shareholders. The corporation may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

Art. 13. The corporation will be bound by the joint signatures of two directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

V. Supervision of the corporation

Art. 14. The operations of the corporation shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

VI. Accounting year, Balance

Art. 15. The accounting year of the corporation shall begin on March the first of each year and shall terminate on February the twenty-eighth, and in leap years on February the twenty-ninth, of the subsequent year.

Art. 16. From the annual net profits of the corporation, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the corporation as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

VII. Liquidation

Art. 17. In the event of dissolution of the corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

VIII. Amendment of the Articles of Incorporation

Art. 18. These Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the conditions of quorum and majority foreseen in article 67-1 of the Law of August the tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended.

IX. Final clause - Applicable law

Art. 19. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August the tenth, nineteen hundred and fifteen on companies and amendments thereto.

Transitional provisions

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on February 29, 1996.

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

Subscription and payment

The subscribers have subscribed as mentioned hereafter:

1) Louis Triay, prenamed, one share	1
2) SECURITY FINANCE LIMITED, prenamed, fifty-nine thousand nine hundred ninety-nine shares	59,999
Total: sixty thousand shares	60,000

All the shares have been entirely paid in in cash so that the amount of seventy-five thousand Irish pounds (IEP 75,000.) is as of now available to the corporation, as it has been justified to the undersigned notary.

Statement

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the law of August 10, 1915, on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately one hundred thousand francs (100,000.- LUF).

General meeting of shareholders

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of directors is fixed at three and the number of statutory auditors at one.
2. The following persons are appointed directors:
 - a) Mr Louis Triay, prenamed; Chairman of the Board of directors;
 - b) Mr Rory Kerr, company director, residing at 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg; director;
 - c) Mr Jaap Huisman, company director, residing in Kleine Kade 45, 4461 AS Goes, The Netherlands; director.

3. The following person is appointed statutory auditor:
PRICE WATERHOUSE (LUXEMBOURG) S.A. with registered office at 24-26, avenue de la Liberté, L-1920 Luxembourg.

4. The address of the Corporation is set at 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

5. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting in 1997.

6. The general meeting, according to article 60 of the law of August the tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, authorises the board of directors to delegate the daily management of the corporation and the representation of the corporation in relation with this management to any of its members.

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

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

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

Follows the French translation of the foregoing text:

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Louis Triay, administrateur de sociétés, demeurant à Regal House, Queensway, Gibraltar;
dûment représenté par Monsieur François Kremer, Maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Gibraltar, le 29 novembre 1995, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement;

2) SECURITY FINANCE LIMITED, une société de droit de Gibraltar, avec siège social au 31, Cannon Street, Gibraltar;

dûment représentée par Monsieur François Kremer, Maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Gibraltar, le 29 novembre 1995, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

I. Nom, Durée, Objet, Siège Social

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de SECURITY FINANCE HOLDINGS S.A.

Art. 2. La société est constituée pour une durée illimitée.

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

Elle n'exercera aucune activité commerciale ou industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

Elle pourra exercer toutes activités estimées utiles à l'accomplissement de son objet, en restant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 concernant les sociétés holding et par l'article 209 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

II. Capital social - Actions

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à soixante-quinze mille livres irlandaises (IEP 75.000,-), représenté par soixante mille (60.000) actions d'une valeur nominale d'un virgule vingt-cinq livre irlandaise (IEP 1,25) chacune.

Le capital autorisé est fixé à deux cent cinquante mille livres irlandaises (IEP 250.000,-), représenté par deux cent mille (200.000) actions d'une valeur nominale d'un virgule vingt-cinq livre irlandaise (IEP 1,25) chacune. Pendant une période de cinq ans à partir de la publication de ces statuts, le Conseil d'administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire des actions de la société, aux personnes et aux conditions que le Conseil d'administration détermine (et plus spécialement à procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre).

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou pour partie nominatives et pour partie au porteur, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article trente-neuf de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs. La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur. Ces certificats seront signés par deux administrateurs.

La société ne reconnaît qu'un, propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la société. La société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

III. Assemblées générales des Actionnaires

Art. 7. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société. L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur la demande d'actionnaires représentant 20% au moins du capital social.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le dernier jeudi du mois de juin à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

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

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

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou téléfax une autre personne comme son mandataire.

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

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

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalables.

IV. Conseil d'Administration

Art. 9. La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six ans, jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la loi.

Art. 10. Le conseil d'administration choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration; en son absence, l'assemblée générale ou le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette assemblée ou réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces assemblées ou réunions.

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

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou téléfax un autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 11. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

La gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale. La société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Art. 13. La société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration.

V. Surveillance de la société

Art. 14. Les opérations de la société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années.

VI. Exercice social - Bilan

Art. 15. L'exercice social commencera le premier mars de chaque année et se terminera le vingt-huit février, et les années bissextiles le vingt-neuf février, de l'année suivante.

Art. 16. Sur le bénéfice annuel net de la société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel que augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

VII. Liquidation

Art. 17. En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

VIII. Modification des statuts

Art. 18. Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

IX. Dispositions finales - Loi applicable

Art. 19. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi modifiée du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 29 février 1996.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 1996.

Souscription et libération

Les souscripteurs ont souscrit les actions comme suit:

- | | |
|---|--------|
| 1) Louis Triay, préqualifié, une action | 1 |
| 2) SECURITY FINANCE LIMITED, préqualifiée, cinquante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions | 59.999 |
| Total: soixante mille actions | 60.000 |

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de soixante-quinze mille livres irlandaises (IEP 75.000,-) est dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et déclare expressément qu'elles sont remplies.

Frais

Les parties comparantes évaluent 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 cent mille francs (100.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt les actionnaires, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire. Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et le nombre des commissaires à un.
2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs:
 - a) M. Louis Triay, préqualifié; Président du conseil d'administration;
 - b) M. Rory Kerr, administrateur de sociétés, demeurant aux 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg; administrateur;
 - c) M. Jaap Huisman, administrateur de sociétés, demeurant à Kleine Kade 45, 4461 AS Goes, Pays-Bas; administrateur.
3. A été nommée commissaire aux comptes:
PRICE WATERHOUSE (LUXEMBOURG) S.A. avec siège social aux 24-26, avenue de la Liberté, L-1920 Luxembourg.
4. L'adresse de la société est établie aux 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.
5. Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale de 1997.
6. L'assemblée générale, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière de la société et la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur la demande des comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fera foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. Kremer, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} décembre 1995, vol. 87S, fol. 54, case 2. — Reçu 35.040 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 11 décembre 1995.

F. Baden.

(00019/200/430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

SEA PROJECTS, GESELLSCHAFT FÜR NAUTISCHE PROJEKTE, S.à r.l.,
Gesellschaft mit beschränkter Haftung.
 Gesellschaftssitz: Luxemburg, 18, rue Dicks.

—
 STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertfünfundneunzig, am dreissigsten November.

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

Sind erschienen:

- 1) Die Aktiengesellschaft 24/25 MEDIA PRODUCTIONS S.A., mit Sitz in Luxemburg, welche am heutigen Tage durch den unterzeichneten Notar gegründet wurde und von welcher die Kompargenten erklären, eine genaue Kenntnis der Satzung zu haben, hier vertreten durch Herrn Benny B. Weiler, Geschäftsführer, wohnhaft in Mannheim, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Mannheim und Dirmstein, am 26. November 1995;
 - 2) Herr Norbert Stephan Mücke, Geschäftsführer, wohnhaft in D-58840 Plettenberg Pasel, hier vertreten durch Herrn Benny B. Weiler, vorgenannt, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Plettenberg, am 26. November 1996.
- Die vorgenannten Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt.

Diese Kompargenten, namens wie sie handeln, ersuchten den Notar die Satzung einer zwischen ihnen zu gründenden Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

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

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist die Produktion kinematographischer, audiovisueller, multimedialer und videographischer Programme oder Filme sowie die mit der Aufnahme, der Verbesserung und Reproduktion von Ton und Bild verbundenen, bekannten oder unbekannten Leistungen, die Aufgabe beziehungsweise Auflage jeder möglichen Ton- oder Bildaufnahme, die Promotion und Distribution dieser Produkte, der Kauf, Wiederverkauf, der Import und Export jedes möglichen elektrischen, elektromechanischen oder elektronischen Materials, das der Aufnahme, der Reproduktion oder der Verbesserung der Ton- oder Bildqualität dient ebenso wie alle industriellen, kommerziellen oder finanziellen, bewegliche oder unbewegliche Wirtschaftsgüter betreffenden Geschäfte, die direkt oder indirekt mit dem Gesellschaftszweck verbunden sind oder die die Ausweitung oder Entwicklung der Geschäftstätigkeit fördern, sowohl auf eigene als auch auf Rechnung Dritter, alleine oder über Beteiligungen in Luxemburg ebenso wie im Ausland.

Die Gesellschaft kann weiterhin sämtliche Geschäfte tätigen, welche mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck in Verbindung stehen. Auch kann sie sämtliche kaufmännischen, finanziellen, mobiliaren oder immobilaren Tätigkeiten ausüben, die zur Förderung des Hauptzwecks der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar dienlich sein können.

Art. 3. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet vom heutigen Tage an gerechnet. Sie kann durch Beschluss der Generalversammlung der Gesellschafter, welche mit der zur Änderung der Satzung erforderlichen Mehrheit beschliessen, vorzeitig aufgelöst werden.

Art. 4. Die Gesellschaft führt die Bezeichnung SEA PROJECTS, GESELLSCHAFT FÜR NAUTISCHE PROJEKTE, S.à r.l.

Art. 5. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg.

Der Firmensitz kann durch Beschluss einer ausserordentlichen Gesellschafterversammlung an jeden anderen Ort des Grossherzogtums verlegt werden.

Art. 6. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF), eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF).

Art. 7. Die Anteile sind zwischen Gesellschaftern frei übertragbar. Zur Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf es der Genehmigung der Generalversammlung der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten müssen.

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

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

Art. 10. Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen und welche von der Gesellschafterversammlung ernannt werden.

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

Art. 11. Bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft gehen die Geschäftsführer keine persönlichen Verpflichtungen ein. Als Beauftragte sind sie nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

Art. 12. Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt, ganz gleich wieviel Anteile er hat. Er kann so viele Stimmen abgeben, wie er Anteile hat. Jeder Gesellschafter kann sich rechtmässig bei der Gesellschafterversammlung aufgrund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

Art. 13. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Dezember und endet am dreissigsten November des darauffolgenden Jahres.

Art. 14. Am dreissigsten November eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst der Gewinn- und Verlustrechnung.

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

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

Fünf Prozent dieses Gewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

Art. 17. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

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

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

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am dreissigsten November neunzehnhundertsechundneunzig.

Zeichnung und Einzahlung der Anteile

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Komparenten, handelnd wie vorstehend, die Anteile wie folgt zu zeichnen:

1) Die Aktiengesellschaft 24/25 MEDIA PRODUCTIONS S.A., mit Sitz in Luxemburg, dreihundertfünfund-	
zig Anteile	375
2) Herr Norbert Stephan Mücke, Geschäftsführer, wohnhaft in D-58840 Plettenberg Pasel, einhundertfünfund-	
zwanzig Anteile	125
Total: fünfhundert Anteile	500

Sämtliche Anteile wurden voll in bar eingezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über den Betrag von fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF), wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

Kosten

Die Komparenten schätzen die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen auf vierzigtausend Franken (40.000,-).

Ausserordentliche Generalversammlung

Und sofort nach Gründung der Gesellschaft haben sich die Anteilsinhaber in einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden, indem sie erklären, auf eine vorangehende Einladung zu verzichten, und haben einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1) Die Zahl der Geschäftsführer wird auf einen festgelegt.

2) Herr Benny B. Weiler, Geschäftsführer, wohnhaft in Mannheim, wird zum Geschäftsführer auf unbestimmte Zeit ernannt.

Er hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaft bei allen Geschäften zu vertreten, welche im Rahmen des Gesellschaftszweckes liegen.

3) Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg, 18, rue Dicks.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: B.B. Weiler, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 1995, vol. 87S, fol. 59, case 5. — Reçu 5.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxemburg, den 12. Dezember 1995.

F. Baden.

(00018/200/125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

SERVERT, SERVICE VERT, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-7735 Colmar-Berg, 12A, Cité Morisacker.

—
STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertfünfundneunzig, am elften Dezember.

Vor dem Unterzeichneten Fernand Unsen, Notar mit Amtswohnsitz in Diekirch.

Sind erschienen:

1) MBR-SERVICES, ASSOCIATION AGRICOLE, landwirtschaftliche Genossenschaft, mit Sitz in Colmar-Berg, hier vertreten durch:

a) Herrn René Risch, Landwirt, in Kahler wohnend;

b) Herrn Camille Weiler, Landwirt, in Landscheid wohnend;

c) Herrn Carlo Hess, Landwirt, in Oberglabach wohnend;

handelnd ersterer in seiner Eigenschaft als Präsident und letztere in ihrer Eigenschaft als Vizepräsidenten der vorgenannten Genossenschaft;

2) MBR-NORDSPETZ, ASSOCIATION AGRICOLE, landwirtschaftliche Genossenschaft, mit Sitz in Clerf, hier vertreten durch:

a) Herrn Jean-Michel Mettendorf, Landwirt, in Mecher wohnend;

b) Herrn Marc Malget, Landwirt, in Helzingen wohnend;

c) Herrn Jean-Pierre Neu, Landwirt, in Baschleiden wohnend;

handelnd ersterer in seiner Eigenschaft als Präsident, zweiter in seiner Eigenschaft als Vizepräsident der vorgenannten Genossenschaft und letzterer in seiner Eigenschaft als Vertreter im Landesverband der Luxemburger Maschinenringe.

Welche Komparenten den amtierenden Notar ersuchen, die Statuten einer von ihnen zu gründenden Gesellschaft zu dokumentieren.

Art. 1. Zwischen den Inhabern der hiermit geschaffenen und noch später zu schaffenden Anteile wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche durch das Gesetz vom 10. August 1915 und durch die vorliegenden Statuten geregelt wird.

Art. 2. Die Gesellschaft trägt den Namen SERVICE VERT, abgekürzt SERVERT, S.à r.l.

Art. 3. Der Gesellschaftssitz befindet sich in Colmar-Berg, 12A, Cité Morisacker. Er kann durch einfache Entscheidung der Generalversammlung in eine andere Ortschaft des Grossherzogtums verlegt werden.

Art. 4. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

Art. 5. Gegenstand der Gesellschaft ist:

Tätig zu sein in der Landschaftspflege, in der Herstellung und der Verwertung von Kompost, in der Entwicklung von neuen Produkten und in der Weiterverwertung von nachwachsenden Rohstoffen, in den Arbeiten für Staat und Gemeinden sowie in allen Dienstleistungen, die von Landwirten, Winzern und Gärtnern angeboten werden.

Die Planung, die Organisation, die Durchführung und die Abrechnungen dieser Dienstleistungen zu tätigen.

Alle Geschäfte zu betreiben, die dem Gesellschaftszweck mittelbar oder unmittelbar zu dienen geeignet sind.

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Franken (500.000,-), eingeteilt in zwanzig (20) Anteile zu je fünfundzwanzigtausend Franken (25.000,-). Diese Anteile wurden wie folgt gezeichnet:

1) MBR-SERVICES, vorgenannt, fünfzehn Anteile	15
2) MBR-NORDSPETZ, vorgenannt, fünf Anteile	5
Total: zwanzig Anteile	20

Alle Anteile sind eingezahlt, so dass die Summe von fünfhunderttausend Franken (500.000,-) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was die Gesellschafter gegenseitig anerkennen und worüber dem Notar der Beweis erbracht wurde.

Art. 7. Gesellschaftsanteile dürfen nur an verbleibende Gesellschafter übertragen werden. Der Wert der zu verkaufenden Anteile errechnet sich aus dem eingezahlten Kapital und den erwirtschafteten Reserven (gesetzliche Reserven, freie Reserven, Übertrag auf neue Rechnung). Berechnungsgrundlage ist die Bilanz des zuletzt abgeschlossenen Jahres.

Art. 8. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember eines jeden Jahres.

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am einunddreissigsten Dezember neunzehnhundertsechundneunzig.

Art. 9. Die Gesellschafter ernennen mehrheitlich einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen, für eine durch sie zu bestimmende Dauer. Die Geschäftsführer können jederzeit durch Beschluss der Gesellschafter abberufen werden.

Der oder die Geschäftsführer verwalten die Gesellschaft. Ihre Befugnisse werden bei ihrer Ernennung festgelegt.

Folgende Rechtshandlungen der Geschäftsführung bedürfen der vorherigen Zustimmung der Gesellschafter:

- der Erwerb, die Veräusserung oder Belastung von Grundstücken oder sonstigem Eigentum der Gesellschaft;
- der Abschluss, die Änderung oder die Kündigung von Verträgen, die länger als ein Jahr dauern oder deren Wert über fünfzigtausend Franken (50.000,-) monatlich liegt;

- die Einstellung von Mitarbeitern;
- die Zusage von Lohnerhöhungen oder Gewinnbeteiligungen an Mitarbeiter;
- die Aufnahme von Bürgschaften oder ähnlichen Verpflichtungen;
- die Errichtung von Zweigniederlassungen;
- die Beteiligung an anderen Gesellschaften;
- die Vornahme von Investitionen jeglicher Art.

Die Gesellschafterversammlung kann durch Beschluss weitere Geschäftshandlungen bestimmen, die der unbedingten Zustimmung der Gesellschafter unterliegen.

Art. 10. Die Gesellschaft erlischt nicht bei Konkurs, bei Ausscheiden oder bei Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters.

Art. 11. Im Falle, wo die Gesellschaft aus nur einem Gesellschafter besteht, werden sämtliche Befugnisse, die durch das Gesetz oder die gegenwärtigen Satzungen der Generalversammlung zugeteilt waren, von demselben ausgeübt.

Die durch den einzigen Gesellschafter gefassten Beschlüsse werden in einem Protokoll schriftlich festgehalten.

Art. 12. Fünf Prozent (5%) des Reingewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis dieser Reservefonds zwanzig Prozent (20%) des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung. Sollte seitens der Gesellschafter eine Gewinnausschüttung beschlossen werden, so wird der auszuschüttende Reingewinn nach dem Verhältnis der Anteile der Gesellschaft verteilt.

Art. 13. Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft. Die Generalversammlung muss von den Gesellschaftern jährlich einberufen werden, und zwar spätestens drei Monate nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Art. 14. Für alle nicht durch diese Satzung vorgesehenen Fälle verweisen die Komparenten auf das betreffende Gesetz vom 10. August 1915.

Kosten

Die Kosten, Gebühren und jedwelche Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, werden auf ungefähr dreissigtausend Franken (30.000,-) abgeschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung

Im Anschluss an den Gründungsakt versammeln sich die Gesellschafter zu einer ausserordentlichen Generalversammlung, zu welcher sie sich gehörig und richtig einberufen erklären, und nehmen einstimmig folgende Beschlüsse:

Zum Geschäftsführer wird auf unbestimmte Dauer ernannt: Herr Norbert Clemen, Privatbeamter, in Erzen wohnend.

Die Gesellschaft wird rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des Geschäftsführers.

Die Adresse des Gesellschaftssitzes lautet: SERVERT, S.à r.l., 12A, Cité Morisacker, L-7735 Colmar-Berg.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Diekirch in der Amtsstube, am Datum wie eingangs erwähnt.

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

Gezeichnet: R. Risch, C. Weiler, C. Hess, J.-M. Mettendorf, M. Malget, J.-P. Neu, F. Unsen.

Enregistré à Diekirch, le 12 décembre 1995, vol. 590, fol. 47, case 3. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Siebenaler.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Verlangen, auf stempelfreiem Papier, zu Verwaltungszwecken erteilt.

Diekirch, den 28. Dezember 1995.

F. Unsen.

(00020/236/106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

**DELEGATION DU PERSONNEL DU SCAS, SERVICE CENTRAL D'ASSISTANCE SOCIALE, A.s.b.l.,
Association sans but lucratif**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 19-21, boulevard Royal.

STATUTS

Entre les soussignés:

Bleser Dominique, Bock Lou, Braconnier Jean-Marie, Colling Claudine, Dahm Georges, Decker Marianne, Eischen Diana, Engelmann Clement, Frapporti Jacque, Frisch Gaby, Glodt Michèle, Hemmer Romy, Jacobs Christian, Kayser Lony, Kayser Marie-Claude, Kerger Françoise, Kimmel François, Knopik Reine, Kohner Francine, Lietz Mady, Lombardi Patrick, Luxen Martine, Meyers Marc, Muenichsdorfer Daniela, Robert Alain, Rodesch Aloyse, Schmit Anita, Schneider Camille, Theis Monique, Tremuth Simone, Wirth Véronique, Zacharias-Wagner Marie-Jeanne, Zeches Anne-Marie, Zens Paul, Zigrand Roger,

il est constitué une association sans but lucratif régie par les présents statuts et la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif et les établissements d'utilité publique.

Art. 1^{er}. Dénomination, Siège. Une association est constituée entre les membres du personnel du SERVICE CENTRAL D'ASSISTANCE SOCIALE. L'association est dénommée DELEGATION DU PERSONNEL DU SCAS, A.s.b.l. Son siège est fixé aux 19-21, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Art. 2. Durée, Objet. L'association a pour objet d'assurer la représentation professionnelle du personnel du Service Central d'Assistance Sociale et de prendre les mesures pour préserver les intérêts matériels, moraux, sociaux et professionnels, à moins que ces intérêts soient sauvegardés par d'autres associations ou syndicats auxquels les membres de l'association sont affiliés. En outre, elle a pour objet de resserrer les liens de solidarité entre ses membres.

La durée de l'association est illimitée. L'année sociale est celle du calendrier. L'association est neutre en matière politique et religieuse.

Art. 3. Membres, Démissions, Exclusions. Peut devenir sur demande membre effectif de l'association toute personne faisant partie du personnel du Service Central d'Assistance Sociale.

Le nombre minimum des associés est de cinq.

La qualité de membre effectif se perd, soit par la démission volontaire présentée par écrit au comité, soit à la fin du contrat de travail, soit en cas de non-cotisation.

Les membres peuvent être exclus de l'association, si d'une manière quelconque ils ont porté gravement atteinte aux intérêts de l'association. A partir de la proposition d'exclusion formulée par le comité jusqu'à la décision définitive de l'Assemblée Générale statuant à la majorité des deux tiers des voix, le membre, dont l'exclusion est envisagée, est suspendu de plein droit.

Art. 4. Cotisations. La cotisation annuelle ne pourra pas dépasser 2.000,- francs par membre.

Art. 5. Organes. L'association mène son action à travers les organes suivants:

- a) l'assemblée générale;
- b) le conseil d'administration dénommé comité.

Art. 6. Assemblée Générale. L'Assemblée Générale représente l'ensemble des membres. Une délibération en assemblée générale est nécessaire pour les objets suivants:

1. La fixation de la cotisation.
2. L'élection et la révocation des membres du comité.
3. La nomination des vérificateurs de caisse.
4. L'approbation des rapports d'activités du comité.
5. L'interprétation et la modification des statuts.
6. La dissolution de l'association.

Le comité convoque les assemblées générales. Il la réunit chaque année en séance ordinaire. Il est tenu de le faire dans un délai d'un mois lorsqu'un cinquième des membres en fait la demande motivée.

L'ordre du jour, la date et le lieu sont communiqués à chaque membre au moins 15 jours avant la date de la réunion.

Des décisions ou résolutions ne pourront être prises en dehors de l'ordre du jour à moins que la majorité des membres n'en décide autrement.

Art. 7. Le conseil d'administration dénommé comité. Le comité gère et représente l'association, prépare et élabore des revendications, des actions et entrevues.

Il se compose d'un président, d'un secrétaire, d'un caissier et d'au moins deux assesseurs, élus pour trois ans et ré-éligibles.

Le nombre maximal des membres du comité est de onze.

Les membres du comité sont élus par l'assemblée générale à la majorité simple et au secret. Tout membre de l'association peut poser sa candidature pour le comité.

La révocation d'un membre ou de tout le comité est décidée par une assemblée générale extraordinaire à la majorité simple des voix. Toutefois, deux tiers des membres doivent être présents pour l'élection et la révocation des membres du comité.

En cas de vacance du mandat d'un ou de plusieurs membres du comité, ou si le nombre des membres du comité est inférieur au seuil statutaire, le comité est autorisé à compléter ce nombre par cooptation, sous bénéfice de faire ratifier cette décision par la prochaine assemblée générale.

Art. 8. La commission de révision. Une commission de révision de deux membres est nommée par l'assemblée générale pour une durée de deux ans. Elle a pour objet le contrôle et la gestion des fonds. Les membres de la commission de révision ne sont pas membres du comité.

Art. 9. Modification des statuts. Les présents statuts ne peuvent être modifiés que par une assemblée générale. L'objet de la modification des statuts doit être spécialement indiqué dans la convocation. L'assemblée générale doit réunir les deux tiers des membres.

Toute modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des voix.

Art. 10. Dissolution. La dissolution de l'association ne peut se faire que conformément aux dispositions des art. 20 et 22 de la loi du 21 avril 1928. Les fonds sont alors versés à des oeuvres sociales ou professionnelles.

Art. 11. Divers. Les présents statuts entrent en vigueur à partir de la date de l'assemblée constituante. Pour tout ce qui n'est pas expressément stipulé dans les présents statuts, il est renvoyé à la loi du 21 avril 1928.

Extrait de la délibération de l'assemblée constituante du 25 octobre 1995

1. Liste des Administrateurs de la DÉLÉGATION DU PERSONNEL DU SERVICE CENTRAL D'ASSISTANCE SOCIALE, association sans but lucratif, tous de nationalité luxembourgeoise:

Frapporti Jacquie, fonctionnaire, 36, rue de Luxembourg, L-7540 Berschbach.

Jacobs Christian, fonctionnaire, 26, rue Dr. Klein, L-9054 Ettelbruck.

Kayser Lony, employée d'Etat, 4, rue du Moulin, L-8387 Koerich.

Knopik Reine, fonctionnaire, 33, rue Mohrfels, L-2158 Luxembourg.

Kohner Francine, fonctionnaire, 9, place de la Gare, L-1616 Luxembourg.

Rodesch Aloyse, fonctionnaire, 11, rue de la Forêt, L-3329 Crauthem.

Schneider Camille, fonctionnaire, 29, route d'Esch, L-3340 Huncherange.

Tremuth Simone, fonctionnaire, 22, rue Comte de Bertier, L-3422 Dudelange.

Wirth Véronique, fonctionnaire-stagiaire, 35, rue des Champs, L-3348 Leudelage.

Zeches Anne-Marie, fonctionnaire, 12-14, rue des Roses, L-7249 Bereldange.

2. Réviseurs de caisse:

Luxen Martine, fonctionnaire, nat. lux., 4, rue Jean Volter, L-3287 Bettembourg.

Engelmann Clement, fonctionnaire, nat. lux., 12, rue de la Liberté, L-8020 Strassen.

3. Cotisations:

La cotisation pour 1996 est fixée à 500,- francs.

Luxembourg, le 25 octobre 1995.

C. Jacobs
Président

V. Wirth
Secrétaire

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1995, vol. 474, fol. 85, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00023/000/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

FONDATION JOSY BARTHEL.

Siège social: L-1610 Luxembourg, 14, avenue de la Gare.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- COMITE OLYMPIQUE ET SPORTIF LUXEMBOURGEOIS, association sans but lucratif, en abrégé C.O.S.L., avec siège à Luxembourg,

ici représenté par son président, Monsieur Norbert Hauptert, administrateur général, demeurant à Mondercange;

- Madame Josy Barthel, sans profession, demeurant à Luxembourg.

Lesquels comparants ont déclaré créer, conformément à la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif, une fondation dont les statuts sont fixés comme suit et qui jouira de la personnalité civile à partir du moment où ces statuts seront approuvés par arrêté grand-ducal.

I.- Forme et Dénomination

Art. 1^{er}. La fondation prend la dénomination de FONDATION JOSY BARTHEL.

II.- Objet

Art. 2. La Fondation a pour objet de soutenir financièrement des jeunes sportifs talentueux qui souhaitent, parallèlement à la pratique du sport de compétition, poursuivre des études postsecondaires ou approfondir leur formation professionnelle et/ou des sportifs de haut niveau qui, à leur retraite sportive, entendent se réinsérer dans la vie socio-professionnelle par des études ou une formation professionnelle.

III.- Durée

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

IV.- Siège

Art. 4. Le siège de la Fondation est établi au siège du C.O.S.L., 14, avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg.

Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple délibération du Conseil d'administration.

V.- Patrimoine

Art. 5. Il est fait à la Fondation par les fondateurs un premier apport consistant en un versement de trois millions de francs (3.000.000,-).

Les revenus ultérieurs de la Fondation seront constitués par:

- a) les revenus et intérêts généralement quelconques provenant de son patrimoine;
- b) les dons et legs, subsides et subventions de toutes sortes qu'elle recevra dans les conditions prévues par l'article 36 de la prédite loi du 21 avril 1928;
- c) les recettes des manifestations et activités diverses organisées éventuellement par elle.

VI.- Administration

Art. 6. La Fondation est administrée et représentée dans toutes les relations civiles et administratives par un Conseil d'administration composé de 10 membres, à savoir:

1. le président en fonction du C.O.S.L.;
2. le secrétaire général en fonction du C.O.S.L.;
3. le président en fonction de la commission du sport d'élite du C.O.S.L.;
4. le président en fonction de la Fédération Luxembourgeoise d'Athlétisme;
5. un membre désigné par le Ministre de l'Education Nationale;
6. un membre de la famille Josy Barthel, désigné par Madame Barthel ou ses descendants;
- 7-10. quatre membres cooptés par les administrateurs alors en fonction.

La durée du mandat des membres sus-désignés de 1. à 4. est liée à l'exercice effectif de leurs fonctions au sein de l'organisme qu'ils représentent. La durée du mandat des autres membres est de six ans, renouvelable par décision des autres administrateurs demeurés en fonction.

Les administrateurs peuvent se retirer du Conseil d'administration en donnant leur démission par lettre recommandée. Ils peuvent être révoqués à la majorité des 2/3 des membres en fonction du Conseil d'administration.

En date de la présente constitution, le Conseil d'administration est composé de la façon suivante:

- Président: Monsieur Jean Hamilius, ingénieur commercial, ancien ministre, demeurant à Luxembourg, membre coopté.
- Vice-Président: Monsieur Johnny Fonck, employé privé en retraite, demeurant à Mamer, représentant de la famille Josy Barthel.
- Secrétaire: Monsieur Raymond Hastert, fonctionnaire de l'Etat, demeurant à Luxembourg, secrétaire général du C.O.S.L.
- Trésorier: Monsieur Georges Sax, ingénieur, demeurant à Esch-sur-Alzette, président de la commission du sport d'élite du C.O.S.L.
- Membres: Monsieur le Dr. Emile Gretsches, médecin, demeurant à Luxembourg, membre coopté;
- Monsieur Norbert Haupt, administrateur général, demeurant à Mondercange, président du C.O.S.L.;
- Monsieur Jean-Marie Janssen, employé privé, demeurant à Olm, président de la Fédération Luxembourgeoise d'Athlétisme;
- Monsieur Mil Jung, conseiller de Gouvernement 1^{ère} classe, demeurant à Luxembourg, membre désigné par le Ministre de l'Education Nationale;
- Monsieur Gérard Rasquin, directeur général honoraire de la Cour de Justice des Communautés Européennes, demeurant à Bertrange, membre coopté;
- Monsieur Edmond Schumacher, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, membre coopté;
- tous de nationalité luxembourgeoise.

Art. 7. Le Conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour la gestion des affaires de la Fondation. Il a notamment les pouvoirs suivants:

- a) il fixe le cadre des activités de la Fondation et peut faire tous actes en relation avec son objet;
- b) il approuve les comptes annuels de la Fondation et vote le budget pour l'année suivante;
- c) il décide de la politique de placement de la fortune de la Fondation et veille à ce que le patrimoine de la Fondation soit utilisé dans le cadre de l'objet de la Fondation tel que cet objet est défini par l'article 2 des statuts;
- d) il représente la Fondation en justice;
- e) il peut notamment acquérir, vendre, hypothéquer les biens de la Fondation, contracter des emprunts et accepter tous dons et legs sous réserve des autorisations prévues par la loi.

Art. 8. Le Conseil d'administration élit en son sein un président, un vice-président, un secrétaire et un trésorier, lesquels forment le Comité exécutif de la Fondation.

Art. 9. Le Conseil d'administration se réunit, sur convocation du président ou du vice-président, aussi souvent que l'intérêt de la Fondation l'exige et au moins trois fois par an, dont une fois avant la fin du mois de février pour discussion et approbation des rapports d'activité, des budgets et des comptes de la Fondation.

Il ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les membres du Conseil d'administration peuvent donner mandat à un de leurs collègues pour les représenter aux réunions du Conseil. Un même membre ne peut toutefois représenter qu'un seul de ses collègues. Pareil mandat n'est valable que pour une réunion et doit être donné par écrit.

Les réunions sont dirigées par le président de la Fondation et, en son absence, par le vice-président.

Les décisions sont prises à la majorité absolue des membres présents ou représentés.

S'il y a parité des voix, celle du président ou de celui qui préside est prépondérante.

Les décisions sont consignées dans des procès-verbaux qui sont signés par deux membres au moins et par ceux des votants qui le désirent. Les procès-verbaux sont inscrits dans un registre spécial.

Les extraits ou copies de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs, sont certifiés conformes et signés par le président ou le vice-président ou, à leur défaut, par deux autres membres.

Art. 10. La Fondation est engagée, vis-à-vis des tiers, par la signature conjointe d'au moins deux membres du Conseil d'administration, dont le président ou le vice-président.

Art. 11. Le Conseil d'administration désigne un commissaire aux comptes investi de tous droits relatifs à la surveillance et au contrôle des comptes. Il fixe la durée du mandat du commissaire, qui est renouvelable.

VII.- Comptes annuels

Art. 12. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Le premier exercice s'étendra du jour de l'acte constitutif jusqu'au trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-quinze.

La gestion fait l'objet d'une comptabilité régulière. Dans le mois qui suit la clôture d'un exercice, le Comité exécutif établit les comptes de l'exercice clos et le budget de l'exercice subséquent.

Lesdits comptes et budget sont communiqués au commissaire aux comptes pour contrôle dans la première quinzaine du deuxième mois de la clôture de l'exercice, pour approbation au Conseil d'administration dans la dernière quinzaine du même mois.

Dans les deux mois qui suivent la clôture de l'exercice, lesdits comptes et le budget sont communiqués au Ministre de la Justice et publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, conformément à l'article 34 de la loi modifiée du 21 avril 1928.

VIII.- Révision des statuts

Art. 13. Les statuts peuvent être modifiés par une résolution du Conseil d'administration prise à la majorité des trois quarts des membres du Conseil.

Les modifications aux statuts n'entreront en vigueur qu'après avoir été approuvées par arrêté grand-ducal.

Il ne pourra jamais être porté atteinte à l'objet de la Fondation.

IX.- Dissolution

Art. 14. Au cas où la Fondation viendrait à être dissoute pour n'importe quelle cause, il sera donné aux biens qu'elle possède une affectation se rapprochant autant que possible de son objet, tel que fixé à l'article 2.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: N. Hauptert, J. Barthel, F. Baden.

La Fondation a été approuvée par arrêté grand-ducal du 22 novembre 1995.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 1995, vol. 84S, fol. 74, case 9. – 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 29 décembre 1995.

F. Baden.

(00024/200/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

C 2 J, Société Anonyme

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 35.234.

DISSOLUTION

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

A comparu:

Maître Bernard Felten, avocat, demeurant à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société GRAHAM DEVELOPMENT LTD., établie et ayant son siège à Road Town, Tortola, BVI,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Tortola, le 4 octobre 1995.

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

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société C 2 J, ayant son siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par le notaire Christiane Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 29 octobre 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 136 du 18 mars 1991;

- que le capital social de la société C 2 J s'élève actuellement à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées;

- que la société GRAHAM DEVELOPMENT LTD., étant devenue seule propriétaire des mille deux cent cinquante (1.250) actions dont il s'agit, a décidé de dissoudre et de liquider la société anonyme C 2 J, celle-ci ayant cessé toute activité;

- que la société GRAHAM DEVELOPMENT LTD., agissant en sa qualité de liquidateur de la société C 2 J en tant qu'actionnaire unique, déclare que tout le passif de la société a été apuré et que la liquidation de la société est achevée, sans préjudice du fait qu'elle répond personnellement de tous les engagements sociaux éventuellement subsistants;

- que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes, pour l'exercice de leurs mandats respectifs;

- que les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq années à Wickham's Cay, Road Town, Tortola, BVI.

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

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

Signé: B. Felten, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 1995, vol. 87S, fol. 66, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Hesperange, le 28 décembre 1995.

G. Lecuit.

(00027/220/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

CGER-ASLK INVEST, Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 50.866.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CGER-ASLK INVEST, ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 50.866, constituée sous la dénomination de FINBELCO S.A., suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 11 avril 1995, publié au Mémorial C, numéro 353 du 31 juillet 1995. Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 4 mai 1995, publié au Mémorial C, numéro 423 du 1^{er} septembre 1995.

L'Assemblée est ouverte à quinze heures trente sous la présidence de Monsieur Thierry Charlier, administrateur de CGER-ASLK INVEST, demeurant à Loncée (Belgique),

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Bernard Simon, employé, demeurant à Braine-le-Château (Belgique).

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Romain Kieffer, employé privé, demeurant à Niederpallen.

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

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1) Transfert du siège social de Strassen à Luxembourg, 74, Grand-rue.

2) Modification de l'article 3 des statuts comme suit:

«Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration, qui a le pouvoir d'opérer et de faire constater par un notaire la modification statutaire en résultant.

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

3) Constatation de la démission de Monsieur Jan De Meulder, demeurant à B-2920 Kalmthout (Belgique), Max Temmermanlaan, 36, de son poste d'administrateur de la société et son remplacement par Monsieur Jacques Hansoulle, demeurant à B-6700 Arlon (Belgique), Chemin de Weyler, 69.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

IV.- Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société de Strassen à L-1660 Luxembourg, 74, Grand-rue.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration, qui a le pouvoir d'opérer et de faire constater par un notaire la modification statutaire en résultant.

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

Troisième résolution

L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Jan De Meulder, demeurant à B-2920 Kalmthout (Belgique), Max Temmermanlaan 36, de son poste d'administrateur de la société et nomme en son remplacement Monsieur Jacques Hansoulle, administrateur de sociétés, demeurant à B-6700 Arlon (Belgique), Chemin de Weyler, 69.

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

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

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

Signé: Th. Charlier, B. Simon, R. Kieffer, F. Baden

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 1995, vol. 87S, fol. 59, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Releveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 13 décembre 1995.

F. Baden.

(00029/200/70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

CGER-ASLK INVEST, Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 50.866.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 2 janvier 1996.

F. Baden.

(00030/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

BABAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 11.855.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BABAR S.A., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 15 mars 1974, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 111 du 4 juin 1974.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Sonja Werner, employée privée, demeurant à Steinsele.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Luc Braun, diplômé en sciences économiques, demeurant à Schrassig.

Le bureau de l'assemblée ayant été ainsi constitué, Monsieur le Président 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 mille (1.000) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence de 350.000,00 USD, pour le porter de son montant actuel de 250.000,00 USD à 600.000,00 USD à prélever sur les réserves disponibles, sans création d'actions nouvelles.

2.- Conversion du capital en francs luxembourgeois pour le fixer à 17.500.000,- francs.

3.- Modification de l'article 5 des statuts, pour le mettre en concordance avec les décisions à prendre sub 1.- et 2.-.

4.- Suppression du mot «holding» à l'article 1^{er} des statuts.

5.- Transformation de la durée de la société en stipulant que dorénavant celle-ci sera indéterminée, ainsi que modification subséquente de l'article 3 des statuts.

6.- Suppression du 2^e alinéa de l'article 9 des statuts.

7.- Suppression de l'article 12 des statuts et renumérotation des articles subséquents.

8.- Ajout d'un 2^e alinéa à l'article 16 des statuts libellé comme suit:

«La société peut verser des acomptes sur dividendes en se conformant à la législation en vigueur.»

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 trois cent cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 350.000,-), pour le porter de son montant actuel de deux cent cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 250.000,-) à six cent mille dollars des Etats-Unis (USD 600.000,-), par augmentation de la valeur nominale de chacune des mille (1.000) actions existantes à concurrence de trois cent cinquante dollars des Etats-Unis (USD 350,-), pour la porter de deux cent cinquante dollars des Etats-Unis (USD 250,-) à six cents dollars des Etats-Unis (USD 600,-), par action et elle décide la libération par incorporation au capital social d'un montant de trois cent cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 350.000,-), à prélever sur les réserves disponibles.

L'existence des réserves a été prouvée au notaire par un bilan intérimaire arrêté au 30 septembre 1995, et signé par deux administrateurs.

Ce bilan, après avoir été signé ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de changer la monnaie d'expression du capital social de dollars des Etats-Unis en francs luxembourgeois au cours de change de vingt-neuf virgule cent soixante-sept francs luxembourgeois (LUF 29,167) pour un dollar des Etats-Unis (USD 1,-).

Le capital social est donc converti en dix-sept millions cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 17.500.000,-).

Troisième résolution

L'assemblée décide de convertir les mille (1.000) actions existantes de six cents dollars des Etats-Unis (USD 600,-), en mille (1.000) actions de dix-sept mille cinq cents francs luxembourgeois (LUF 17.500,-) chacune, au cours de vingt-neuf virgule cent soixante-sept francs luxembourgeois (LUF 29,167) pour un dollar des Etats-Unis (USD 1,-).

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article cinq des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à dix-sept millions cinq cent mille francs luxembourgeois (LUF 17.500.000,-), représenté par mille (1.000) actions de dix-sept mille cinq cents francs luxembourgeois (LUF 17.500,-) chacune, entièrement libérées.»

Cinquième résolution

L'assemblée décide de supprimer le mot «holding» à l'article premier des statuts.

Sixième résolution

L'assemblée décide de changer la durée de la société qui, actuellement, est de trente ans pour qu'elle soit désormais indéterminée. L'article trois des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée.»

Septième résolution

L'assemblée décide de supprimer le deuxième alinéa de l'article neuf des statuts.

Huitième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'article 12 des statuts et de renuméroter les articles suivants.

Neuvième résolution

L'assemblée décide d'ajouter à l'article seize (nouvel article quinze) des statuts un deuxième alinéa ayant la teneur suivante:

«La société peut verser des acomptes sur dividendes en se conformant à la législation en vigueur.»

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société en raison des résolutions qui précèdent, s'élève approximativement à soixante mille francs luxembourgeois (LUF 60.000,-).

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: P. Lutgen, S. Werner, L. Braun, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 1995, vol. 87S, fol. 84, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 22 décembre 1995.

C. Hellinckx.

(00026/215/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

MONTAN, S.à r.l., SERVICE D'ASSURANCES DU PERSONNEL SIDERURGIE,
Société à responsabilité limitée,
(anc. NOVAR, S.à r.l.).

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.
 R. C. Luxembourg B 28.388.

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

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1.- ARBED, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 6.990,

ici représentée par Monsieur Joseph Lanners, licencié en sciences économiques, demeurant à Strassen, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 30 novembre 1995, ci-annexée;

2.- SOCIETE ANONYME LUXEMBOURGEOISE D'EXPLOITATIONS MINIERES, en abrégé SALEM, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 2.050,

ici représentée par Monsieur Henri Goedert, docteur en droit, demeurant à Esch-sur-Alzette, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 30 novembre 1995, ci-annexée;

3.- ProfilARBED, société anonyme, avec siège social à Esch-sur-Alzette, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 41.983,

ici représentée par Monsieur Alain Huberty, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Esch-sur-Alzette, le 30 novembre 1995, ci-annexée;

4.- ARBED INTERNATIONAL INSURANCE CONSULTANTS, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 20.333,

ici représentée par Monsieur Lucien Maes, gestionnaire d'assurances, demeurant à Niederanven, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 30 novembre 1995, ci-annexée;

5.- ARES, société anonyme, avec siège social à Rodange, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 10.643,

ici représentée par Monsieur Henri Goedert, docteur en droit, demeurant à Esch-sur-Alzette, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Rodange, le 30 novembre 1995, ci-annexée;

6.- SOCIETE ANONYME PAUL WURTH, en abrégé PAUL WURTH S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 4.446,

ici représentée par Monsieur Franz Josef Leufgens, administrateur de sociétés, demeurant à Alsdorf (Allemagne), en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 30 novembre 1995, ci-annexée.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1) NOVAR, société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, ci-après désignée par «la société», inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 28.388, a été constituée suivant acte notarié du 1^{er} juillet 1988, publié au Mémorial C, numéro 263 du 4 octobre 1988.

Il ressort d'un acte notarié du 29 décembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 217 du 19 mai 1995, que les parts sociales sont réparties comme suit à l'égard de la société:

1.- ARBED, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, neuf cent quatre-vingt-dix-neuf parts sociales . 999

2.- SOCIETE ANONYME LUXEMBOURGEOISE D'EXPLOITATION MINIERES, en abrégé SALEM, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, une part sociale 1

Total: mille parts sociales 1.000
 de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune, représentant la totalité du capital social souscrit d'un million (1.000.000,-) de francs luxembourgeois.

2) Il est fait abstraction des règles formelles concernant la tenue des assemblées générales extraordinaires, telles que convocations, ordre du jour et composition du bureau, les résolutions à prendre étant parfaitement connues des comparants.

3) Suivant cessions de parts sociales sous seing privé faites à Luxembourg, en date du 30 novembre 1995, ARBED, préqualifiée, a cédé et transporté avec effet immédiat:

- trois cents (300) parts sociales de la société à ProfilARBED, préqualifiée,

- trois cents (300) parts sociales de la société à ARBED INTERNATIONAL INSURANCE CONSULTANTS, préqualifiée,

- cent (100) parts sociales de la société à ARES, préqualifiée,

- cent (100) parts sociales de la société à PAUL WURTH S.A., préqualifiée.

Par cession postérieure du même jour, SOCIETE ANONYME LUXEMBOURGEOISE D'EXPLOITATION MINIERES, en abrégé SALEM, préqualifiée, a cédé et transporté avec effet immédiat une (1) part sociale de la société à ARBED, préqualifiée.

Les anciens associés décident d'agréer ces cessions de parts sociales.

La société, représentée par Monsieur Joseph Lanners, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 30 novembre 1995, ci-annexée, déclare accepter expressément ces cessions, conformément à l'article 190 de la loi sur les sociétés commerciales.

4) Suite aux cessions de parts sociales qui précèdent, les nouveaux associés décident de modifier l'article six des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à un million (1.000.000,-) de francs luxembourgeois; il est représenté par mille (1.000) parts sociales de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Ces parts sociales sont réparties comme suit:

1.- ARBED, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, deux cents parts sociales	200
2.- ProfilARBED, société anonyme, avec siège social à Esch-sur-Alzette, trois cents parts sociales	300
3.- ARBED INTERNATIONAL INSURANCE CONSULTANTS, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, trois cents parts sociales	300
4.- ARES, société anonyme, avec siège social à Rodange, cent parts sociales	100
5.- SOCIETE ANONYME PAUL WURTH, en abrégé PAUL WURTH S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg, cent parts sociales	100
Total: mille parts sociales	1.000

Lorsque et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.»

5) Les associés décident de changer la dénomination de la société de NOVAR en MONTAN, S.à r.l. SERVICE D'ASSURANCES DU PERSONNEL SIDERURGIE, et par conséquent de modifier l'article trois des statuts, pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société a pour dénomination MONTAN, S.à r.l., SERVICE D'ASSURANCES DU PERSONNEL SIDERURGIE.»

6) Les associés décident de changer l'objet de la société et de modifier par conséquent l'article deux des statuts, pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 2.** La société a pour objet le développement d'un portefeuille d'assurances en tant qu'agent d'une ou de plusieurs compagnies d'assurances par l'intermédiaire de personnes dûment agréées ainsi que l'activité d'étude et de conseil en matière d'assurances, au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger, le tout dans les limites des dispositions légales.

La société pourra s'intéresser par tous moyens et notamment par voie d'achat, location, apport, souscription, fusion, participation ou alliance, à toute autre société ou entreprise poursuivant un objet similaire, analogue ou complémentaire au sien.

D'une façon générale, la société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.»

7) Les associés décident de transférer le siège social de la société de L-2930 Luxembourg, 19, avenue de la Liberté, à L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

8) Suite aux décisions qui précèdent, les associés décident de procéder à une refonte intégrale des statuts avec une renumérotation des articles qui auront désormais la teneur suivante:

Chapitre Ier.- Objet, Dénomination, Siège, Durée

Art. 1^{er}. La société est une société à responsabilité limitée dénommée MONTAN, S.à r.l., SERVICE D'ASSURANCES DU PERSONNEL SIDERURGIE et régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales complétée par celle du 18 septembre 1933, par leurs lois modificatives et par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet le développement d'un portefeuille d'assurances en tant qu'agent d'une ou de plusieurs compagnies d'assurances par l'intermédiaire de personnes dûment agréées ainsi que l'activité d'étude et de conseil en matière d'assurances, au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger, le tout dans les limites des dispositions légales.

La société pourra s'intéresser par tous moyens et notamment par voie d'achat, location, apport, souscription, fusion, participation ou alliance, à toute autre société ou entreprise poursuivant un objet similaire, analogue ou complémentaire au sien.

D'une façon générale, la société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

Art. 3. Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

Le conseil d'administration pourra établir des sièges administratifs, des agences, succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Chapitre II.- Capital social, Parts sociales

Art. 5. Le capital social est fixé à un million (1.000.000,-) de francs luxembourgeois; il est représenté par mille (1.000) parts sociales de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Ces parts sociales sont réparties comme suit:

1.- ARBED, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, deux cents parts sociales	200
2.- ProfilARBED, société anonyme, avec siège social à Esch-sur-Alzette, trois cents parts sociales	300
3.- ARBED INTERNATIONAL INSURANCE CONSULTANTS, société anonyme, avec siège social à Luxembourg, trois cents parts sociales	300
4.- ARES, société anonyme, avec siège social à Rodange, cent parts sociales	100
5.- SOCIETE ANONYME PAUL WURTH, en abrégé PAUL WURTH S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg, cent parts sociales	100
Total: mille parts sociales	1.000

Lorsque et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

Art. 6. Le capital peut être augmenté en une ou plusieurs fois par la création de parts nouvelles, en représentation d'apports en nature ou en espèces, ou encore par la transformation de tout ou partie des réserves en parts nouvelles ou par l'affectation de ces apports ou réserves à l'augmentation de la valeur nominale des parts, le tout en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire.

Les parts sociales nouvelles, qui ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une souscription publique, doivent être entièrement libérées et toutes réparties lors de leur création.

En cas de création de parts nouvelles payables en numéraire, et sauf décision contraire de l'assemblée générale extraordinaire, les associés ont un droit de préférence à la souscription de ces parts dans la proportion du nombre de parts anciennes que chacun d'eux possède à ce moment. Ce droit s'exercera dans les formes, délais et conditions déterminés par la décision de création. Les parts qui ne seraient pas souscrites par les associés ne peuvent être attribuées qu'à des personnes agréées aux conditions fixées par l'article 189, alinéa 1^{er} de la loi du 10 août 1915, telle qu'elle a été modifiée dans la suite.

L'assemblée générale extraordinaire peut aussi décider la réduction du capital social, pour quelque cause et de quelque manière que ce soit, notamment au moyen d'un remboursement aux associés, d'un rachat de parts ou d'une réduction de la valeur nominale ou du nombre des parts, le tout dans les limites fixées par la loi.

Art. 7. Les parts sociales ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Entre associés, les parts sociales peuvent être cédées librement.

Art. 8. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit proportionnel égal, d'après le nombre de parts existantes, dans les bénéfices de la société et dans tout l'actif social.

Art. 9. Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux présents statuts et aux décisions prises par l'assemblée générale des associés.

Chapitre III.- Administration

Art. 10. La société est gérée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, nommés par l'assemblée générale des associés pour un terme de six ans au plus et révocables ad nutum par elle. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le conseil d'administration fonctionnera comme organe collégial. Il a les pouvoirs les plus étendus pour l'administration et la gestion de la société et pour la réalisation de l'objet social.

Pour la représentation de la société, la signature conjointe de deux administrateurs, d'un administrateur et d'un fondé de pouvoir ou de deux fondés de pouvoir est requise.

Art. 11. Le conseil d'administration peut déléguer certains des pouvoirs et missions qui lui incombent, notamment la gestion journalière, à un ou plusieurs administrateurs, administrateurs-délégués, directeurs généraux, directeurs, fondés de pouvoir ou fondés de pouvoir spéciaux, dont il détermine les fonctions et rémunérations éventuelles.

Il peut créer un comité de direction, formé ou non de membres choisis en son sein, dont il détermine les attributions.

Art. 12. Le conseil d'administration élit un président parmi ses membres; il peut de plus élire un ou plusieurs vice-présidents. En cas d'empêchement du président, ses fonctions sont remplies par le vice-président ou l'un des vice-présidents et, à défaut, par l'administrateur le plus âgé.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation de son président ou de celui qui le remplace. Les convocations sont expédiées au moins dix jours avant la date de la réunion. Le conseil doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs au moins le demandent et dans le mois de pareille demande.

Les réunions se tiennent à l'endroit indiqué dans la convocation qui doit contenir l'ordre du jour.

Si tous ses membres sont d'accord avec cette procédure, une décision du conseil d'administration peut également être prise par écrit et sans que les membres du conseil d'administration aient à se réunir.

Art. 13. Les réunions du conseil d'administration sont présidées par le président ou par celui qui le remplace.

Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si plus de la moitié de ses membres est présente ou représentée.

Les administrateurs peuvent donner, même par correspondance (lettre, télégramme, télex ou télécopie), procuration à l'un d'entre eux pour les représenter et voter en leurs nom et place, un même membre du conseil ne pouvant représenter plus d'un administrateur; ce mandat n'est valable que pour une seule séance. Les procurations seront annexées au procès-verbal de la réunion.

Toutes les résolutions sont prises à la majorité absolue des membres présents ou représentés du conseil d'administration.

Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par la majorité au moins des membres présents à la réunion.

Les copies ou extraits des procès-verbaux sont certifiés par le président, par celui qui l'a remplacé, ou par deux administrateurs.

Chapitre IV.- Surveillance

Art. 14. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des associés pour un terme de six ans au plus et révocables ad nutum par elle.

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société. Ils peuvent prendre connaissance, au siège social, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes les écritures de la société.

Chapitre V.- Assemblées générales

Section I^{ère}.- Dispositions communes à toutes les assemblées générales

Art. 15. Les décisions des associés sont prises en assemblée générale. Les assemblées générales représentent l'universalité des associés. Leurs décisions sont obligatoires pour tous.

Art. 16. Les associés peuvent être réunis en assemblée générale à toutes les époques de l'année par le conseil d'administration.

L'assemblée générale peut aussi être convoquée:

1. par un ou plusieurs associés représentant le quart au moins du capital social;
2. par le ou les commissaires, à défaut par le conseil d'administration pour procéder à cette convocation endéans les quinze jours suivant la demande que le ou les commissaires lui en auront faite par lettre recommandée.

Les associés doivent se réunir en assemblée générale au moins une fois par an, dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice social.

Les réunions sont tenues au jour, heure et lieu désignés dans les convocations.

Art. 17. Les convocations aux assemblées générales sont expédiées dix jours au moins avant l'époque fixée pour la réunion, par lettres recommandées adressées à chacun des associés.

Elles contiennent l'ordre du jour.

Art. 18. L'ordre du jour de chaque assemblée est arrêté par l'associé ou l'organe de la société qui la convoque. Il ne peut être mis en délibération que les propositions portées à l'ordre du jour.

Art. 19. L'assemblée est présidée par un membre du conseil d'administration désigné à ces fins par les associés.

Les fonctions de scrutateur sont remplies par les deux associés présents représentant par eux-mêmes ou comme mandataires le plus grand nombre de parts.

Le bureau nomme un secrétaire choisi ou non parmi les associés.

Art. 20. Les délibérations des assemblées générales sont constatées par des procès-verbaux signés par les membres du bureau.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont certifiés par le président ou par deux membres du conseil d'administration.

Art. 21. A chaque réunion de l'assemblée générale, il est tenu une feuille de présence.

Elle contient les dénominations et sièges sociaux des associés présents ou représentés et le nombre des parts possédées par chacun d'eux. Cette feuille est signée par tous les associés présents et certifiée par le bureau.

Chaque membre de l'assemblée a autant de voix qu'il possède et représente de parts sociales.

Art. 22. Aucune disposition des présents statuts ne doit être interprétée comme portant atteinte à la possibilité du vote par écrit prévue par l'article 193, alinéa 2 de la loi du 10 août 1915, telle qu'elle a été modifiée dans la suite.

Section II.- Dispositions spéciales aux assemblées générales ordinaires

Art. 23. Une décision n'est valablement prise que si elle réunit les voix de plus de la moitié du capital social. Si ce chiffre n'est pas atteint à la première réunion, les associés sont convoqués une seconde fois par lettres recommandées, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

L'assemblée générale entend le rapport de gestion du conseil d'administration ainsi que le rapport du ou des commissaires; elle approuve, redresse ou rejette les comptes annuels; après l'adoption des comptes annuels, elle se prononce par un vote spécial sur la décharge des administrateurs et des commissaires; elle fixe le dividende à répartir; elle nomme les membres du conseil d'administration et le ou les commissaires et, d'une manière générale, se prononce souverainement sur tous les intérêts de la société et décide sur toutes les questions qui lui sont soumises, pourvu qu'elles n'emportent pas modification aux présents statuts.

Section III.- Assemblées générales extraordinaires délibérant sur des modifications aux statuts

Art. 24. Aux assemblées générales extraordinaires délibérant sur des modifications aux statuts, les décisions, pour être valables, doivent être prises par un nombre d'associés représentant à la fois, tant par eux-mêmes que comme mandataires, la majorité du nombre des associés existants et la majorité des trois quarts du capital social.

Chapitre VI.- Exercice social, Inventaire, Comptes annuels, Répartition des bénéfices, Réserves

Art. 25. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finira le 31 décembre de chaque année.

Au 31 décembre de chaque année, le conseil d'administration dresse un inventaire et établit les comptes annuels conformément à la loi.

L'inventaire et les comptes annuels sont soumis à l'examen du ou des commissaires.

Art. 26. Le bénéfice net de la société est utilisé comme suit:

1. Cinq pour cent au moins sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement ne sera fait qu'aussi longtemps qu'il sera légalement obligatoire.
2. Le surplus est distribué à titre de dividende aux parts sociales.

Toutefois, avant toute distribution, l'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration, peut décider de prélever tout ou partie de ce surplus pour l'affecter à un compte de réserve ou à un report à nouveau.

Chapitre VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 27. En cas de dissolution de la société, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'assemblée générale. A défaut de pareille désignation, la liquidation sera faite par le conseil d'administration alors en exercice, auquel il sera adjoint, si l'assemblée générale le juge convenable, un ou plusieurs coliquidateurs nommés par elle.

La liquidation se fera conformément aux dispositions de la section VIII de la loi du 10 août 1915, telle qu'elle a été modifiée dans la suite.

Art. 28. La société n'est pas dissoute par la faillite ou la dissolution de l'un quelconque des associés.

Chapitre VIII.- Contestations

Art. 29. Pour tous litiges les impliquant et relatifs aux affaires de la société ou à l'interprétation ou l'exécution des présents statuts, les associés, administrateurs, commissaires et liquidateurs attribuent compétence exclusive aux juridictions du siège social.

9) Les associés acceptent la démission du conseil d'administration et du commissaire actuellement en fonction, à savoir:

- Monsieur Joseph Kinsch, président du conseil d'administration, demeurant à Roedgen;
- Monsieur Pierre Everard, administrateur, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur Paul Matthys, administrateur, demeurant à Gent (Belgique);
- Monsieur Pierre Thein, administrateur, demeurant à Bereldange;
- Monsieur Fernand Wagner, administrateur, demeurant à Knokke-Heist (Belgique);
- Monsieur Albert Rinnen, commissaire, demeurant à Luxembourg.

Il sera statué sur leur décharge après l'adoption des comptes annuels de l'exercice 1995.

Ils nomment comme nouveaux administrateurs, dont le mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en l'an 2001:

- 1.- Monsieur Joseph Lanners, licencié en sciences économiques, demeurant à Strassen;
- 2.- Monsieur Jean-Michel Langlais, docteur ingénieur diplômé, demeurant à Peppange;
- 3.- Monsieur Jaak Michiels, licencié en droit, demeurant à Lokeren (Belgique);
- 4.- Monsieur Lucien Maes, gestionnaire d'assurances, demeurant à Niedervelden;
- 5.- Madame Jeanny Pundel, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Ils nomment comme nouveau commissaire, dont le mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en l'an 2001:

Monsieur Alphonse Kugeler, diplômé HEC Paris, demeurant à Kehlen.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, est estimé à cinquante-cinq mille (55.000,-) francs environ.

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

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

Signé: J. Lanners, H. Goedert, A. Huberty, L. Maes, F.J. Leufgens, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1995, vol. 87S, fol. 74, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 27 décembre 1995.

R. Neuman.

(00099/226/316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

MONTAN, S.à r.l., SERVICE D'ASSURANCES DU PERSONNEL SIDERURGIE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.
R. C. Luxembourg B 28.388.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 2 janvier 1996.

R. Neuman.

(00100/226/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

TOPOLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

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

Pétange, le 2 janvier 1995.

G. d'Huart.

(00135/207/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 1996.

MAYRIWA, Société Anonyme.

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

STATUTS

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1.- La société de droit irlandais TRUSTINVEST LIMITED, ayant son siège social à Dublin 2, Irlande, ici représentée par Mademoiselle Muriel Magnier, licenciée en notariat, demeurant à Arlon (Belgique), spécialement mandatée à cet effet par procuration en date du 6 décembre 1995;

2.- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Leudelange, agissant en son nom personnel;

3.- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern, ici représenté par Mademoiselle Muriel Magnier, demeurant à Arlon (Belgique), spécialement mandatée à cet effet par procuration en date du 6 décembre 1995.

Les prédites procurations, paraphées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront soumises à la formalité de l'enregistrement.

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

Dénomination – Siège – Durée – Objet – Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de MAYRIWA.

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

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

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration en tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

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

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

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

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

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à LUF 25.000.000,- (vingt-cinq millions de francs luxembourgeois), représenté par 2.500 (deux mille cinq cents) actions d'une valeur nominale de LUF 10.000,- (dix mille francs luxembourgeois) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de LUF 100.000.000,- (cent millions de francs luxembourgeois), qui sera représenté par 10.000 (dix mille) actions d'une valeur nominale de LUF 10.000,- (dix mille francs luxembourgeois) chacune.

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

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 6 décembre 2000, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites, avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés. Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Administration – Surveillance

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

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

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

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

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

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

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

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

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

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant pas dépasser six années.

Assemblée générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le troisième vendredi du mois de juillet à 15.00 heures.

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

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

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Au cas où une action est détenue en usufruit et en nue-propriété, le droit de vote sera exercé en toute hypothèse par l'usufruitier.

Année sociale – Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

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

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

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

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

Au cas où l'action est détenue en usufruit et en nue-propriété, les dividendes ainsi que les bénéfices mis en réserve reviendront à l'usufruitier.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

Dissolution – Liquidation

Art. 20. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) seront élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article 7 des statuts, le premier président du conseil d'administration sera désigné par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

Souscription et paiement

Les actions ont été souscrites comme suit par:

<i>Souscripteurs</i>	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Montant souscrit et libéré en LUF</i>
1) TRUSTINVEST LIMITED, prénommée	2.498	24.980.000,-
2) M. Henri Grisius, prénommé	1	10.000,-
3) M. John Seil, prénommé	1	10.000,-
Totaux:	2.500	25.000.000,-

La totalité des 2.500 (deux mille cinq cents) actions a été libérée par un apport en nature d'actions d'une société à capital variable, cet apport étant estimé à LUF 25.133.490,-.

Les actions apportées sont à la disposition de la société, ainsi qu'il résulte d'une attestation bancaire, ce que le notaire instrumentant constate expressément.

Conformément aux dispositions de l'article 26-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, le prédit apport a fait l'objet d'un rapport du réviseur d'entreprises, H.R.T. REVISION, S.à r.l., 32, rue Brasseur, L-1258 Luxembourg, dont la conclusion est la suivante:

«Conclusion

La valeur totale de LUF 25.133.490,- des titres apportés à laquelle conduit le mode d'évaluation décrit ci-dessus correspond au moins à 2.500 actions, d'une valeur nominale de LUF 10.000,- chacune de MAYRIWA S.A., à émettre en contrepartie.»

Constatation

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

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ 350.000,- LUF.

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois.

Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur le premier exercice:

- 1) Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques, demeurant à Leudelange;
 - 2) Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques, demeurant à Contern;
 - 3) Monsieur Thierry Fleming, expert-comptable et réviseur d'entreprises, demeurant à Mamer.
- L'assemblée générale extraordinaire nomme Monsieur Henri Grisius aux fonctions de président du conseil d'administration.

Deuxième résolution

Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur le premier exercice: Monsieur Georges Kioes, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

Le siège social de la société est fixé au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.
 Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.
 Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Magnier, H. Grisius, J. Delvaux.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 décembre 1995, vol. 820, fol. 69, case 7. — Reçu 250.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 1996. J. Delvaux.
 (00145/208/223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

HUMANITARIAN WEGA, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg, Résidence de Rome, 11, boulevard Royal.

—
STATUTS

Entre les soussignés:

Madame Alice De Moor, de nationalité belge, enseignante à la retraite, résidant à L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emile Servais,

Madame Marie-Louise Thill, de nationalité luxembourgeoise, retraitée, résidant à L-7237 Walferdange, 23, rue Zinnen,

Madame Colette Hartwich, de nationalité française, interprète de conférence, résidant à L-6970 Oberanven, 44, Andetana,

Monsieur Nic. Klecker, de nationalité luxembourgeoise, homme de lettres, directeur de la Revue Estuaires, résidant à L-5831 Hesperange, 21, Holleschbiarg,

Monsieur Albert Weber, de nationalité luxembourgeoise, retraité, ancien de TAMBOV, résidant à L-5880 Hesperange, 26, Ceinture Um Schlass,

et tous ceux qui seront admis comme membres de l'organisation,

est fondée une association sans but lucratif régie par les présents statuts et par la loi du 21 avril 1928 concernant les associations sans but lucratif et les établissements d'utilité publique.

Art. 1^{er}. Nom, siège social, durée. 1.1 Le nom de l'organisation est HUMANITARIAN WEGA, A.s.b.l., désignée ci-après par «organisation».

1.2 Le nom de HUMANITARIAN WEGA ne peut être utilisé que par les membres de l'organisation pour des activités autorisées par elle ou son comité.

1.3 Le siège social de HUMANITARIAN WEGA INTERNATIONAL est établi à Luxembourg, Résidence de Rome, 11, boulevard Royal et pourra être transféré dans tout autre lieu situé au Grand-Duché de Luxembourg sur décision du comité directeur de l'organisation.

1.4 Le secrétariat du comité d'organisation est tenue à l'adresse personnelle du secrétaire en fonction.

1.5 L'organisation est établie pour une durée illimitée.

Art. 2. Objet. 2.1 HUMANITARIAN WEGA a pour but de promouvoir et d'encourager des activités sociales, économiques, culturelles, éducatives et philanthropiques.

2.2 L'organisation dirige des actions humanitaires ou y contribue, dans un idéal de tolérance et de culture universelle des droits de l'homme, en faveur de l'instauration d'une paix durable basée sur la solidarité, la justice et la démocratie, pouvant conduire à un développement significatif et aider à résoudre les problèmes fondamentaux des peuples.

2.3 L'organisation est sans but lucratif.

Art. 3. Qualité de membre. 3.1 Admission des membres

Le nombre minimum des membres est fixé à cinq.

3.1.1 Membres réguliers

La qualité de membre régulier est ouverte à toute personne physique ou morale susceptible de contribuer à la mission de l'organisation. Toute personne physique ou morale résidant au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger peut demander à devenir membre de l'organisation. Son admission est soumise à l'approbation du comité.

Les membres réguliers acquièrent tous les droits de membre, y inclus le droit de vote et le droit de se faire élire au comité après acceptation de leur demande et paiement de leur cotisation.

3.1.2 Membres associés

Toute autre personne physique ou morale peut demander l'admission comme membre associé. Son admission est soumise à l'approbation du comité.

Après admission par le comité et paiement de leur cotisation, les membres associés acquièrent tous les droits de membre, à l'exception du droit de se faire élire au comité.

3.1.3 Membres honoraires

Les membres honoraires sont des personnes physiques ou morales que l'organisation, sur recommandation du comité, désire honorer pour des services spéciaux rendus à l'organisation ou en raison d'autres distinctions.

Les membres honoraires ont tous les droits de membre, y compris le droit de vote et celui de se faire élire au comité.

3.2 Registre des membres

3.2.1 La liste des membres comportant les mentions légales doit être établie et tenue à jour à intervalles réguliers et antérieurement à l'assemblée générale annuelle.

3.2.2 Une liste des membres contenant toute information présentant un intérêt pour les membres sera transmise aux membres à jour de leur cotisation. Cette liste ne pourra en aucun cas faire l'objet d'une diffusion à des fins commerciales.

3.3 Fin de la qualité de membre

La qualité de membre de toute personne se perd pour les raisons suivantes:

a) suite à une lettre de démission adressée au comité,
b) pour non-paiement de la cotisation depuis trois mois à compter de son échéance,
c) le président, avec l'approbation formelle du comité, peut suspendre ou retirer la qualité de membre à tout moment, si tel est nécessaire dans l'intérêt de l'organisation. Un recours contre la décision du comité peut être présenté lors d'une assemblée générale et les membres présents décideront en dernier ressort par un vote à la majorité simple.

3.4 Les visiteurs non-membres

3.4.1 Les visiteurs assistant à des réunions de l'organisation acquittent un droit d'entrée dont le montant est fixé par le comité.

3.4.2 Si le nombre de participants à ces réunions devait être limité, les membres auraient la priorité sur les visiteurs.

Art. 4. Cotisations annuelles et finances.

4.1 Cotisations annuelles

4.1.1 Les cotisations annuelles sont fixées annuellement par le comité. Tout nouveau membre admis en cours d'année doit régler une cotisation entière, sauf dérogation du comité.

4.1.2 Le montant maximum de la cotisation annuelle est fixé à LUF 3.000,- pour les personnes physiques et à LUF 20.000,- pour les personnes morales. Toute modification de ce montant donnera lieu à la tenue d'une assemblée générale extraordinaire.

4.1.2 L'organisation ne rembourse pas de cotisation.

4.1.3 Dès réception de la cotisation annuelle, le membre est tenu informé de son statut courant.

4.1.4 Trente jours avant l'échéance, le trésorier avise par écrit les membres que les cotisations sont à payer.

4.2 Commissaire aux comptes

4.2.1 Les livres comptables de l'organisation sont contrôlés à la fin de chaque année.

4.2.2 Un commissaire aux comptes pour l'année courante est désigné par les membres lors de l'assemblée générale à la majorité simple.

4.2.3 Les membres du comité ne peuvent être nommés commissaires.

4.3 Exercice social

L'exercice débute le 1^{er} janvier et s'achève le 31 décembre.

4.4 Revenus et propriétés

Les revenus et propriétés de l'organisation, s'il y en a, sont utilisés aux fins de la promotion de l'organisation et à des causes charitables; aucune part ne peut être transférée directement ou indirectement par voie de dividende, bonus ou autrement en tant que profit, aux membres de l'organisation.

Art. 5. Administration et gestion.

5.1 Comité d'organisation

Les affaires de l'organisation sont gouvernées et gérées par un président et un comité comprenant au moins 4 personnes, élu par scrutin à l'assemblée générale annuelle.

5.1.1 Le comité désigne un secrétaire chargé de l'administration des affaires courantes de l'organisation. Le secrétaire peut être une personne extérieure à l'organisation.

5.1.2 Pouvoirs et autorités du comité

Le comité agit de bonne foi, par tout moyen approprié pour atteindre les objectifs de l'organisation, pourvu qu'il n'excède pas le pouvoir qui lui a été donné par les statuts et règlements, en particulier en ce qui concerne les matières qui doivent être décidées par les membres à l'assemblée générale.

Le comité a le pouvoir de coopter de façon absolument discrétionnaire, des membres supplémentaires au comité ou à un sous-comité créé par celui-ci.

5.1.3 Elections, durée des mandats

a) L'élection du président et des membres du comité a lieu lors de l'assemblée générale annuelle. Sont éligibles au comité et à la présidence de celui-ci tout membre de l'organisation.

b) Le comité et son président sont élus pour un an et sont rééligibles.

5.1.4 Quorum du comité

Le quorum du comité est atteint avec la présence de la moitié des membres, y inclus les membres cooptés.

5.2 Administration de l'organisation

5.2.1 L'administration de l'organisation est fixée par un règlement intérieur dont la rédaction et l'application sont du ressort du comité.

5.2.2 L'organisation est engagée par la signature conjointe des membres du comité ou par toute personne spécialement mandatée par le comité.

Art. 6. Assemblées, réunions. L'annonce de la tenue des assemblées et réunions est notifiée aux membres à l'avance.

6.2 Réunions du comité

Les réunions du comité sont fixées par un règlement intérieur dont la rédaction et l'application sont du ressort du président.

6.2.1 Adoption des résolutions

Le quorum doit être atteint pour permettre l'adoption d'une résolution et la majorité simple est requise pour adopter une résolution.

6.3 Assemblée générale annuelle ordinaire

L'assemblée générale ordinaire annuelle se tient normalement le premier mercredi du mois de mars aux fins d'entendre le rapport d'administration du comité, le rapport du commissaire aux comptes et d'approuver les comptes de l'exercice précédent, d'arrêter les budgets de l'exercice en cours, d'élire le comité et son président et d'examiner toute autre affaire inscrite à l'ordre du jour.

6.3.1 Les membres qualifiés peuvent:

- a) faire porter une proposition à l'ordre du jour à condition de l'avoir soumise au président par écrit préalablement à la tenue de l'assemblée générale et l'avoir fait seconder par un autre membre,
- b) proposer des candidats à l'élection du comité avec le consentement formel des intéressés.

6.3.2 Convocations

Les membres sont avisés par écrit de la date et de l'ordre du jour de l'assemblée trente jours à l'avance. Les détails de toutes résolutions spécifiques à prendre, recommandées par le comité ou les membres, doivent figurer à l'avis de convocation.

6.3.3 Adoption des résolutions

Nulle résolution de l'assemblée n'est valable, à moins qu'elle ne réunisse un quorum d'un quart des membres qualifiés, y compris les absents représentés, soit par procuration, soit par correspondance et qu'elle ne soit adoptée à la majorité simple. En cas d'égalité de vote, le président aura une voix prépondérante.

6.3.4 Quorum de l'assemblée

Si une demi-heure après l'heure fixée le quorum n'est pas atteint, l'assemblée est reportée au même jour de la semaine suivante. Si le quorum n'est à nouveau pas atteint lors de cette nouvelle assemblée, les membres présents forment le quorum requis.

6.3.5 Comptes rendus

Le comité doit remettre aux membres et porter à la connaissance de qui de droit, le compte rendu de l'assemblée générale endéans les trente jours.

6.4 Assemblée générale extraordinaire

La tenue d'une assemblée générale extraordinaire peut être décidée à tout moment par le comité et elle est obligatoire pour toute modification des statuts.

6.4.1 Convocations

Le comité doit adresser une convocation écrite aux membres au moins quatorze jours à l'avance, portant mention de l'ordre du jour.

6.4.2 Adoption des résolutions

Nulle résolution de l'assemblée n'est valable, à moins qu'elle ne réunisse un quorum d'un quart des membres qualifiés, y compris les absents représentés, soit par procuration, soit par correspondance et qu'elle ne soit adoptée à la majorité simple. En cas d'égalité de vote, le président aura une voix prépondérante.

6.4.3 Quorum de l'assemblée

Si une demi-heure après l'heure fixée pour la tenue de l'assemblée le quorum n'est pas atteint, l'assemblée est reportée au même jour de la semaine suivante. Si le quorum n'est à nouveau pas atteint lors de cette nouvelle assemblée, les membres présents forment le quorum requis.

6.4.4 Comptes rendus

Le comité doit remettre aux membres et porter à la connaissance de qui de droit, le compte rendu de l'assemblée générale extraordinaire endéans les trente jours.

Art. 7. Procédures, élections. 7.1 Elections

L'organisation et le déroulement des élections sont fixés par un règlement intérieur dont la rédaction et l'application sont du ressort du comité.

7.2 Candidats

Ne sont admissibles que les listes comprenant au moins un candidat pour chaque fonction à occuper, avec le consentement formel de celui-ci et présentées aux membres au moins quarante jours précédant la tenue de l'assemblée.

7.3 Vote

7.3.1 Les votes à l'assemblée générale annuelle se font par scrutin secret à la majorité simple.

7.3.2 Le vote du président est reçu séparément et n'est pris en considération qu'en cas de blocage.

7.4 Procurations

Une procuration, dûment établie, peut être donnée par un membre à un autre membre ou au président, pourvu qu'elle ait été déposée vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour l'assemblée.

7.5 Vote par correspondance

Des scrutins par correspondance sont à la disposition des membres qui doivent les retourner au président, en personne ou par voie postale au moins vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour l'assemblée.

7.5.1 Les votes par correspondance sont remis par le président à l'assemblée dans des enveloppes scellées avant le déclenchement des opérations de vote.

Art. 8. Amendements. 8.1 Pour modifier les statuts, un quorum de deux tiers des membres qualifiés est requis dans le cadre d'une assemblée générale extraordinaire.

8.2 Une majorité des 2/3 des voix de ce quorum, procurations incluses, est requise pour voter une modification statutaire.

Art. 9. Affiliation. Sur recommandation du comité, l'affiliation ou la désaffiliation de l'organisation à toute autre organisation sera décidée par une majorité de 2/3 des voix d'un quorum représenté par un quart des membres qualifiés.

Art. 10. Dissolution. 10.1 L'organisation pourra être dissoute par une majorité de 2/3 des voix d'un quorum représenté par 2/3 des membres dans le cadre d'une assemblée générale extraordinaire.

10.2 L'organisation sera automatiquement dissoute si le nombre de membres tombe en dessous de 3 personnes.

10.3 En cas de dissolution de l'organisation, les avoirs restants seront donnés à une organisation de charité du Grand-Duché de Luxembourg sur l'agrément d'une simple majorité des membres.

Art. 10. Clause spéciale. Toutes matières non régies par les présents statuts seront déterminées conformément à la loi du 21 avril 1928 et les modifications afférentes.

Assemblée constitutive

Et à l'instant, les associés se réunissent en assemblée générale aux fins d'élire les organes statutaires de l'organisation pour l'année 1995.

Sont appelés aux fonctions de membre du comité:

- Madame Alice De Moor, de nationalité belge, enseignante à la retraite, résidant à L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emille Servais,

- Madame Marie-Louise Thill, de nationalité luxembourgeoise, retraitée, résidant à L-7237 Walferdange, 23, rue Zinnen,

- Madame Colette Hartwich, de nationalité française, interprète de conférence, résidant à L-6970 Oberanven, 44, Andetana,

- Monsieur Nic. Klecker, de nationalité luxembourgeoise, homme de lettres, directeur de la Revue Estuaires, résidant à L-5831 Hesperange, 21, Holleschbiert,

- Monsieur Albert Weber, de nationalité luxembourgeoise, retraité, ancien de TAMBOV, résidant à L-5880 Hesperange, 26, Ceinture Um Schloss.

Est élue présidente du comité:

Madame Alice De Moor, susnommée.

Est nommée secrétaire du comité d'organisation:

Madame Colette Hartwich, susnommée.

Est désignée commissaire aux comptes:

la société COMPAGNIE INTERNATIONALE DES CONSEILS (LUXEMBOURG) S.A., inscrite au registre B du commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le N° 50.158, et dont le siège est établi 11, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Acte sous seing privé en 8 exemplaires, fait à Luxembourg, le 21 décembre 1995.

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1996, vol. 475, fol. 9, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00151/000/220) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

OVERSEAS SOCIAL SECURITY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 4, rue Jean Engling.

STATUTS

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

Par-devant Maître Camille Mines, notaire de résidence à Redange-sur-Attert.

Ont comparu:

1. M^e Marc Feider, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg;

2. M^e Carlos Zeyen, avocat-avoué, demeurant à Bridel,

représentés par M^e Jean Schaffner, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 18 décembre 1995.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'arrêter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société qu'il déclare constituer pour ses mandants:

Art. 1^{er}. Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme, sous la dénomination de OVERSEAS SOCIAL SECURITY S.A. (ci-après «la Société»).

Art. 2. La Société est constituée pour une durée indéterminée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article vingt-deux ci-après.

Art. 3. La Société a pour objet le courtage d'assurances et de réassurances, toutes opérations relatives à cet objet ou de nature à en faciliter directement ou indirectement la réalisation, ainsi que toutes actions similaires et connexes

dans les limites des dispositions légales en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg ou qui seront applicables postérieurement à sa constitution ainsi que toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises luxembourgeoises, communautaires ou étrangères, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, brevets et licences accessoires, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres, brevets et licences accessoires, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ses affaires, brevets et droits par qui et de quelque manière que ce soit, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse, aussi bien qu'aux sociétés faisant partie directement ou indirectement du groupe, tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra accomplir toutes études, missions ou tâches qui rentrent dans le cadre de l'activité du groupe duquel elle fait partie.

D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération et faire tout investissement qu'elle considère nécessaires ou utiles pour l'accomplissement de son objet, y compris, sans limitation, l'exécution de toutes transactions commerciales permises par la loi luxembourgeoise du 10 août 1915, telle que modifiée.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

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

Les actions ont été souscrites comme suit:

1) M ^e Carlos Zeyen, précité: mille huit cent soixante-quinze actions	1.875
2) M ^e Marc Feider, précité: cent vingt-cinq actions	125
Total: deux mille actions	2.000

Les actions ont été intégralement libérées en espèces par les associés de sorte que le montant de deux millions de francs (2.000.000,-) est dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Un registre des actionnaires sera tenu au siège social de la Société. Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, le montant libéré pour chacune de ces actions, ainsi que le transfert des actions et les dates de ces transferts.

Le transfert des actions se fera par une déclaration écrite de transfert inscrite au registre des actionnaires, cette déclaration de transfert devant être datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet.

Art. 6. Le capital de la Société pourra être augmenté ou réduit par une résolution des actionnaires prise conformément aux dispositions exigées pour la modification des présents statuts, telles qu'établies à l'article vingt-deux ci-après.

Art. 7. L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le 30 du mois de juin à 9.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent. En cas d'impossibilité, pour quelque raison que ce soit, de tenir l'assemblée générale annuelle des actionnaires à la date prévue, le conseil peut, avec avis donné aux actionnaires, reporter ladite assemblée.

Art. 9. L'assemblée des actionnaires de la Société ne pourra délibérer valablement que si la majorité au moins des actionnaires est présente ou représentée.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, soit par original, soit par téléfax, par télégramme ou par télex une autre personne comme mandataire.

Les décisions de l'assemblée générale des actionnaires sont prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés votants.

Art. 10. Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le conseil d'administration ou le commissaire, à la suite d'un avis énonçant l'ordre du jour, et envoyé par lettre recommandée au moins huit jours avant l'assemblée à tout

porteur d'actions nominatives à son adresse portée au registre des actionnaires. En présence d'actions au porteur, les convocations sont faites par annonces insérées deux fois à huit jours d'intervalle au moins et huit jours avant l'assemblée, dans le Mémorial et dans un journal de Luxembourg.

Cependant, si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale, et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans avis de convocation ni publication préalables.

Art. 11. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, lesquels n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle pour une période qui ne pourra pas excéder six années, et resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus; toutefois, un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires.

Les premiers administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la Société et resteront en fonction jusqu'à la date de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires et jusqu'à l'élection de leurs successeurs.

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

Art. 12. Le conseil d'administration nomme un président parmi ses membres et pourra également désigner un vice-président. Il pourra aussi désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration ainsi que des assemblées des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans la convocation.

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

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

Tout administrateur pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire. Les administrateurs peuvent également voter par appel téléphonique, à confirmer par écrit.

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

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du conseil d'administration peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signé(s) par tous les membres du conseil d'administration sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la première signature.

Art. 13. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par l'administrateur qui aura assumé la présidence.

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le secrétaire (s'il y en a) ou par deux administrateurs.

Art. 14. Les administrateurs ne pourront agir que dans le cadre de réunions du conseil d'administration régulièrement convoquées. Le conseil d'administration aura le pouvoir de déterminer la politique de la Société ainsi que le cours et la conduite de l'administration et des opérations de la Société. Les administrateurs ne pourront cependant pas engager la Société par leur signature individuelle, à moins d'y être autorisés par une résolution spéciale du conseil d'administration.

Art. 15. Aucun contrat ni aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, directeur, associé, fondé de pouvoir ou employé.

L'administrateur de la Société, qui est administrateur, directeur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires, ne sera pas de ce seul fait privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec de tels contrats ou affaires.

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

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

Art. 16. Le conseil d'administration peut nommer un administrateur-délégué et/ou un directeur général qui aura pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière et l'exécution d'opérations de la Société, ainsi que pour accomplir tout acte en vue de l'accomplissement de l'objet et de la poursuite de l'orientation générale de la Société.

Art. 17. La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la seule signature de toute autre personne à qui des pouvoirs de signature auront été spécialement délégués par le conseil d'administration conformément à l'article quatorze ci-dessus.

Art. 18. Les opérations de la Société, comprenant notamment la tenue de sa comptabilité, les questions fiscales et l'établissement de toutes déclarations d'impôt ou autres déclarations prévues par la loi luxembourgeoise, seront surveillées par un commissaire. Le commissaire sera élu par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin le jour de la prochaine assemblée générale des actionnaires et jusqu'à l'élection de son successeur. Le commissaire restera en fonction jusqu'à sa réélection ou l'élection de son successeur.

Le premier commissaire sera élu par l'assemblée générale des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la Société et restera en fonction jusqu'à la date de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires et jusqu'à l'élection de son successeur.

Le commissaire en fonction peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée des actionnaires.

Art. 19. L'exercice social commencera le premier janvier et se terminera le trente et un décembre de chaque année.

Art. 20. Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel, cinq pour cent (5 %) qui seront affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10 %) du capital social tel qu'il est prévu à l'article cinq des statuts ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit, ainsi qu'il est dit à l'article six ci-avant.

L'assemblée générale des actionnaires décidera de l'usage à faire du solde du bénéfice net annuel et décidera seule de la répartition des dividendes quand elle le jugera conforme à l'objet et aux buts de la Société.

Les dividendes pourront être payés en francs luxembourgeois ou en toute autre devise choisie par le conseil d'administration, et pourront être payés aux temps et lieux choisis par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut décider de payer des dividendes intérimaires selon les conditions et les restrictions prévues par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales.

Art. 21. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) et qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Art. 22. Les présents statuts pourront être modifiés en temps et lieu qu'il appartiendra par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 67-1 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée.

Art. 23. Pour toutes matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales telle qu'elle a été modifiée.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 1996.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 1997.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement, et qu'en outre ces conditions sont conformes aux prescriptions de l'article 27 de cette même loi.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que se soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est approximativement estimé à la somme de soixante-quinze mille francs.

Assemblée constitutive

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

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois.
- 2.- Le nombre des commissaires est fixé à un.
- 3.- Sont appelés aux fonctions d'administrateur pour une durée d'une année:

1. Maître Carlos Zeyen, précité;

2. Maître Marc Feider, précité;

3. Maître André Marc, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg.

4.- Est appelée aux fonctions de commissaire pour une durée d'une année:

BDO BINDER (LUXEMBOURG), S.à r.l., société de révision avec siège social à L-2343 Luxembourg, 17, rue des Pommiers.

5.- Le siège social définitif sera à L-1466 Luxembourg, 4, rue Jean Engling.

Attendu cependant que ces locaux ne sont pas immédiatement disponibles, le siège provisoire est fixé à L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, 67, rue Ermesinde, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, qui se sont fait connaître du notaire par leurs nom, prénom usuel et résidence, lesdits comparants ont signé ensemble avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: J. Schaffner, C. Mines.

Enregistré à Redange-sur-Attert, le 22 décembre 1995, vol. 395, fol. 1, case 5. – Reçu 20.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): Serkeyn.

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

Redange-sur-Attert, le 28 décembre 1995.

C. Mines.

(00147/225/242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

ADILEV HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 44.556.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1995, vol. 475, fol. 1, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

(00153/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

RENT SHIPPING LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 42, Grand-rue.

STATUTS

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. OCEANA HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur, ici représentée par Monsieur Pascal Wiscour-Conte, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui donnée,

laquelle procuration restera, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci;

2. Monsieur Pascal Wiscour-Conte, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme luxembourgeoise qu'ils vont constituer entre eux.

Chapitre I^{er}.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination. Entre les parties ci-avant désignées et toutes celles qui deviendront dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé par les présentes une société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg («Luxembourg») et par les présents statuts.

La société adopte la dénomination de RENT SHIPPING LUXEMBOURG S.A.

Art. 2. Siège social. Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Luxembourg par une décision du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration pourra en outre établir des succursales ou bureaux, aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger, se produiront ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

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

Art. 3. Objet. La Société a pour objet l'achat, la vente, l'affrètement, le frètement et la gestion de navires de mer, ainsi que les opérations financières et commerciales s'y rattachant directement ou indirectement.

Art. 4. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale statuant dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

Chapitre II.- Capital, Actions

Art. 5. Capital social. Le capital social est fixé à huit cent mille dollars (800.000,- USD), représenté par huit mille actions (8.000) d'une valeur nominale de cent dollars (100,- USD) chacune, toutes de même catégorie.

Le capital social peut être augmenté ou réduit en une ou plusieurs fois par décision de l'Assemblée Générale statuant dans les formes prescrites pour les modifications de statuts. L'exécution d'une telle augmentation de capital pourra être confiée par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration.

Art. 6. Forme des actions. Les actions sont nominatives ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

Les titres d'actions au porteur sont extraits d'un registre à souches et numérotés.

La Société tiendra un registre des actions nominatives qui contiendra la désignation précise de chaque actionnaire, l'indication du nombre de ses actions et, le cas échéant, leur transfert avec la date y afférente.

Le Conseil d'Administration peut créer des certificats d'actions multiples.

Art. 7. Transmission et cession des actions. Toute cession d'actions à un tiers non actionnaire, volontaire ou forcée, à quelque titre et sous quelque forme que ce soit, alors même qu'elle ne porterait que sur la nue-propriété, ne peut être réalisée qu'avec l'agrément préalable du Conseil d'Administration.

Les héritiers, ayants droit et créanciers d'un actionnaire ne peuvent, pour quelque motif que ce soit, provoquer l'apposition de scellés sur les biens et valeurs de la société, en demander le partage ou la licitation, prendre des mesures conservatoires, provoquer des inventaires, ni s'immiscer d'aucune manière dans son administration. Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires et bilans sociaux et aux décisions du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale.

Art. 8. Droits attachés à chaque action. Outre le droit de vote qui lui est attribué par la loi, chaque action donne droit à une quotité, proportionnelle au nombre des actions existantes, de l'actif social, des bénéfices ou du boni de liquidation.

Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.

La possession d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'Assemblée Générale.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

Chapitre III.- Conseil d'Administration

Art. 9. Conseil d'Administration. La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires.

Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires qui détermine leur nombre, pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'Assemblée Générale, avec ou sans motif.

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 des Actionnaires, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 10. Réunions du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration choisit parmi ses membres un Président et un Administrateur-Délégué et fixe leurs pouvoirs. L'Assemblée Générale Ordinaire fixe, le cas échéant, leurs honoraires et émoluments.

Les administrateurs sont convoqués aux séances du Conseil d'Administration par tous moyens, même verbalement.

Tout administrateur peut se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit, par télécopieur, par câble, par télégramme ou par télex un autre administrateur pour le représenter aux réunions du Conseil et y voter en son lieu et place.

Le Conseil d'Administration délibère valablement si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés.

En cas d'urgence, le Conseil d'Administration peut approuver des résolutions par vote circulaire exprimé par écrit, par télécopieur, par câble, par télégramme ou par télex pourvu que les résolutions soient approuvées par tous les administrateurs. Une telle décision est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Elle pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, signés chacun par un ou plusieurs administrateurs.

Art. 11. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration. Les procès-verbaux sont dressés et les copies ou extraits des délibérations sont délivrés et certifiés par le Président ou par l'Administrateur-Délégué ou par deux administrateurs. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Art. 12. Pouvoirs du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Il peut notamment et sans que la liste suivante soit limitative ou exhaustive, faire et conclure tous contrats et actes nécessaires à l'exécution de toutes entreprises ou opérations qui intéressent la société, décider de toutes interventions financières, relatives auxdites opérations, encaisser toutes sommes dues appartenant à la société, en donner quittance, faire et autoriser tous retraits, transferts et aliénation de fonds de rentes, de créances ou de valeurs appartenant à la

société, ouvrir tout compte, escompter ou émettre tout chèque ou billet à ordre, emprunter ou prêter à court ou à long terme.

Art. 13. Délégation de pouvoirs. Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion journalière à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoir, employés ou autres agents, qui n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fondations permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

La délégation de la gestion journalière à un membre du Conseil d'Administration est soumise à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Art. 14. Conflits d'intérêts. Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront administrateurs, associés, fondés de pouvoir ou employés. Un administrateur de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou à telle opération.

La Société indemniserà tout administrateur et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans les actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateurs de la Société ou à la demande de la Société ou de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancière et que de ce fait ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite pour les cas où ils ont été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir manqué à leurs devoirs envers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas, seulement si la Société est informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'aura pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

Art. 15. Représentation de la société. Vis-à-vis des tiers, la Société est engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature individuelle d'un administrateur ou d'un mandataire de la société dûment autorisé à cette fin, ou par la signature individuelle d'une personne à qui un pouvoir spécial a été conféré par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

Art. 16. Rémunération des administrateurs. L'Assemblée Générale peut allouer aux administrateurs une rémunération fixe ou des jetons de présence ou leur accorder le remboursement forfaitaire de leurs frais de voyage ou autres charges des frais généraux.

Art. 17. Commissaire aux comptes. Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires.

Le ou les commissaires aux comptes seront nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires, qui déterminera leur nombre pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués par l'Assemblée Générale, avec ou sans motif.

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe, le cas échéant, leurs émoluments.

Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires

Art. 18. Pouvoirs de l'Assemblée Générale. Toute Assemblée Générale des Actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Elle a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi.

Art. 19. Assemblée Générale Annuelle. L'Assemblée Générale Annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tel endroit indiqué dans les avis de convocation, le premier vendredi du mois d'avril de chaque année à 9.00 heures et pour la première fois en 1997. Si ce jour est un jour férié légal, la réunion aura lieu le premier jour ouvrable suivant.

Art. 20. Autres Assemblées Générales. Le Conseil d'Administration peut convoquer d'autres Assemblées Générales.

Les Assemblées Générales des Actionnaires, y compris l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le Conseil d'Administration.

Art. 21. Procédure, Vote. Les Assemblées Générales des Actionnaires seront convoquées par le Conseil d'Administration ou le ou les commissaires aux comptes dans les formes prévues par la loi. La convocation contiendra l'ordre du jour de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tout actionnaire peut prendre part aux Assemblées des Actionnaires en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire. Le Conseil d'Administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux Assemblées Générales.

Chaque action donne droit à une voix. Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises à la majorité simple.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président du Conseil d'Administration ou par l'Administrateur-Délégué ou par deux administrateurs.

Chapitre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 22. Année sociale. L'année sociale de la Société commence le premier jour de janvier et finit le dernier jour de décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice qui commence le jour de la constitution de la société et qui finira le dernier jour du mois de décembre 1996.

Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

Art. 23. Affectation des bénéfices. Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième du capital social.

Sur recommandation du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale des Actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

Le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Il déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

La Société peut racheter ses propres actions en conformité avec les dispositions de la loi.

Chapitre IV.- Dissolution, Liquidation

Art. 24. Dissolution, Liquidation. La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Chapitre VII.- Lois applicables

Art. 25. Lois applicables. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglés conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et paiement

Les actions indiquées à l'article cinq ont été souscrites comme suit:

1. OCEANA HOLDING S.A., précitée, sept mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions	7.999
2. Monsieur Pascal Wiscour-Conter, précitée, une action	1
Total: huit mille actions	8.000

Toutes les actions ont été souscrites et entièrement libérées en espèces, de sorte que la Société a dès à présent à sa disposition la somme de huit cent mille dollars (800.000,- USD), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Déclaration

Le notaire instrumentant 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.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ trois cent mille francs (300.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les comparants, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après délibération, ils ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

1. Monsieur Norbert Schmitz, licencié en sciences consulaires et commerciales, demeurant à Luxembourg;
2. Monsieur Christophe Bach, comptable, demeurant à B-Hondelange;
3. Monsieur Pascal Wiscour-Conter, préqualifié.

Le mandat des administrateurs ainsi nommés prendra fin avec l'assemblée générale annuelle statutaire de l'an 2001.

Deuxième résolution

Le nombre de commissaires aux comptes est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes:

Madame Ana De Sousa, comptable, demeurant à Luxembourg.

Le mandat du commissaire aux comptes prendra fin avec l'assemblée générale annuelle statutaire de l'an 2001.

Troisième résolution

Conformément aux dispositions des présents statuts et de la loi, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.

Quatrième résolution

Le siège social est fixé au 42, Grand-rue, L-1660 Luxembourg.

Réunion du Conseil d'Administration

Et aussitôt les administrateurs prédésignés, représentés par Monsieur Pascal Wiscour-Contier, préqualifié, en vertu de deux procurations annexées aux présentes, se sont réunis en Conseil et, à l'unanimité, ont pris les décisions suivantes:

En vertu de l'autorisation qui lui a été conférée par l'assemblée générale extraordinaire de ce jour, le Conseil nomme Monsieur Pascal Wiscour-Contier préqualifié, administrateur-délégué; le Conseil d'Administration lui délègue la totalité de la gestion journalière de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion, avec plein pouvoir d'engager la société individuellement sous sa seule signature pour toute opération ne dépassant pas vingt mille dollars (20.000,- USD) et sous réserve de la limitation suivante: tous les actes relevant de l'achat, la vente et l'hypothèque de navire ainsi que toute prise de crédit doivent requérir la signature de deux Administrateurs dont l'Administrateur-délégué.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: P. Wiscour, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 décembre 1995, vol. 820, fol. 73, case 1. – Reçu 237.560 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 28 décembre 1995.

F. Kessler.

(00148/219/258) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BAYARD INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 28.089.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 1995, le mandat des administrateurs, MM. Jean Bodoni, Guy Baumann et Guy Kettmann, ainsi que celui du commissaire aux comptes, Mme Myriam Spiroux-Jacoby, ont été renouvelés pour une durée de six ans, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2001.

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Pour BAYARD INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1996, vol. 475, fol. 6, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00166/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

ADRENALINE SHIPPING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg 257, route d'Esch.

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ADRENALINE SHIPPING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 12 décembre 1994, non encore publié.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Pascal Wiscour-Contier, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Emile Dax, employé privé, demeurant à Garnich.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutatrice, Madame Yolande Schuster-Heiderscheid, employée privée, demeurant à Berchem.

Monsieur le Président expose ensuite:

1. Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les cinq cents actions (500) d'une valeur nominale de cinq cents Deutsche Mark (500,- DEM) chacune, représentant l'intégralité du capital social de deux cent cinquante mille Deutsche Mark (250.000,- DEM), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

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

2. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

- modification de l'article 3 des statuts

«La société a pour objet l'achat, la vente, l'affrètement, le frètement et la gestion de navires de mer, ainsi que les opérations financières et commerciales s'y rattachant directement ou indirectement».

Ensuite, l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris, à l'unanimité, la résolution suivante:

Resolution

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société a pour objet l'achat, la vente, l'affrètement, le frètement et la gestion de navires de mer, ainsi que les opérations financières et commerciales, s'y rattachant directement ou indirectement.»

Traduction allemande:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist der Einkauf, Verkauf, Befrachtung, Frachtung und Verwaltung von Hochseeschiffen, sowie die finanziellen und kommerziellen Operationen, die direkt oder indirekt damit in Verbindung stehen.»

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

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: P. Wiscour, Y. Heiderscheid, E. Dax, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 décembre 1995, vol. 820, fol. 88, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Sand.

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

Esch-sur-Alzette, le 29 décembre 1995.

F. Kessler.

(00154/219/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

ADRENALINE SHIPPING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg 257, route d'Esch.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Esch-sur-Alzette, le 29 décembre 1995.

F. Kessler.

(0155/219/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BIL BONDS FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 34.174.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1995, vol. 474, fol. 90, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Pour BIL BONDS FUND, SICAV

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

F. Drazdik M. Lentz

Fondé de pouvoir Attaché de direction

(00170/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BISCARROSSE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 13, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 15.603.

Les états financiers au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 73, case 8, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1995.

AFFECTATION DES RESULTATS

Le bénéfice de l'exercice de USD 178.902,56 est reporté à nouveau.

Conseil d'administration:

Rico Barandun, administrateur-délégué de banque, Luxembourg,

Paul Harr, membre de direction, Luxembourg,

Werner Loretz, membre de direction, Luxembourg.

Commissaire aux comptes:

FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 décembre 1995.

BISCARROSSE HOLDING S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 73, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00172/020/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

DESIGN LUXEMBOURG, Association sans but lucratif.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 23, allée Scheffer.

STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-quinze se sont réunis au siège de la Confédération du Commerce les soussignés:

- Pundel Andrée, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 87, rue Victor Hugo à L-4141 Esch-sur-Alzette,
- Rollinger Fern, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 47, rue des Jardins à L-4591 Differdange,
- Turcato Michel, illustrateur indépendant, de nationalité belge, demeurant 5, rue de Steinfort à L-8366 Hagen,
- Devresse Marc, graphiste, M&V CONCEPT, S.à r.l., de nationalité belge, demeurant 66, rue de Bourgogne à L-1272 Luxembourg,
- Angel Marc, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 2, Cité Souvignier à L-7792 Bissen,
- Seyser Albert Johannes, graphiste, ROSE DE CLAIRE, de nationalité autrichienne, demeurant 5, rue des Roses à L-2445 Luxembourg,
- Wagner Marc, FORMAT, S.à r.l., STANDDESIGN, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 124, rue Albert Unden à L-2652 Luxembourg,
- Welter Jacques, LINEHEART, S.à r.l., dûment représenté par procuration à M. Fern Rollinger,
- Diederich Tom, D.W.D., S.à r.l., dûment représenté par procuration à M. Fern Rollinger,
- Weiler Marc, D.W.D., S.à r.l., dûment représenté par procuration à M. Fern Rollinger,
- Thuillier Patrick, IMOTION, S.à r.l., dûment représenté par procuration à M. Fern Rollinger,
- Urhausen Romain, URHAUSEN CREATION, dûment représenté par procuration à M. Fern Rollinger,
- Olinger Marc, graphiste, dûment représenté par procuration à M. Michel Turcato,
- Anen Raymond, WERBEGRAFIK MORENZ LUXEMBOURG, dûment représenté par procuration à M. Fern Rollinger,

afin de former une association sans but lucratif dont les statuts sont les suivants:

1. Dénomination, Objet, Siège, Durée

Art. 1^{er}. L'association porte la dénomination de DESIGN LUXEMBOURG, association sans but lucratif.

Art. 2. L'association a pour objet la défense et la sauvegarde des intérêts professionnels, matériels et moraux ainsi que la défense et le développement des liens de solidarité entre ses membres.

Le but de l'association est de faire progresser les connaissances et l'efficacité des pratiques dans les domaines de la communication visuelle.

A cette fin, elle peut agir seule ou dans le cadre de toute association nationale ou internationale dont elle est ou pourra devenir membre.

Art. 3. L'association a son siège social au Grand-Duché de Luxembourg, 23, allée Scheffer à L-2520 Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à n'importe quelle adresse au Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du conseil d'administration.

Art. 4. La durée de l'association est indéterminée.

2. Exercice social

Art. 5. L'exercice social coïncide avec l'année civile. L'année de la constitution commencera à partir de la publication des statuts au Mémorial et l'exercice se terminera au 31 décembre de l'année de la constitution.

3. Membres

Art. 6. Peuvent devenir membres de l'association toutes les professions et tous les professionnels de la communication dont les indépendants, entreprises, sociétés commerciales, associations représentatives du domaine de la communication et personnes physiques se consacrant exclusivement à une activité commerciale, telle que définie à l'article 2 des présents statuts, qui sont légalement établies au Grand-Duché de Luxembourg et qui acceptent les présents statuts et règlent la cotisation fixée.

Toute personne ou société désirant faire partie de l'association doit présenter une demande d'adhésion écrite au conseil d'administration. Le conseil d'administration procède à l'examen de la demande et s'entoure de tous les éléments d'appréciation nécessaires pour prendre sa décision. Le conseil d'administration décide souverainement par vote secret et n'est pas obligé de faire connaître les motifs pour lesquels l'adhésion aura, le cas échéant, été refusée. La décision sera communiquée au candidat par simple courrier.

Art. 7. Le nombre minimum des membres associés est de trois.

Art. 8. Tout membre peut quitter l'association en adressant par lettre recommandée sa démission au conseil d'administration.

Est réputé démissionnaire l'associé qui, après mise en demeure lui envoyée par lettre recommandée, ne s'est pas acquitté de la cotisation dans un délai d'un mois à partir de l'envoi de la mise en demeure.

Tout associé peut être exclu:

- en cas d'agissement contre les intérêts de l'association,
- en cas d'infraction grave aux statuts,
- en cas de manquement important à ses obligations envers le groupement.

4. Assemblée générale

Art. 9. L'assemblée générale a tous les pouvoirs que la loi ou les présents statuts n'ont pas attribués à un autre organe de l'association.

Elle se réunit au moins une fois par année civile sur la convocation du président du conseil d'administration, ou si un cinquième (1/5) des membres le demande, adressée quinze (15) jours à l'avance par lettre circulaire à tous les membres, ensemble avec l'ordre du jour.

Les résolutions de l'assemblée générale seront portées à la connaissance des membres et des tiers par lettre circulaire, sinon par tout autre moyen approprié à l'initiative du conseil d'administration.

Pour les votes, il sera loisible aux membres de se faire représenter par un autre membre à l'aide d'une procuration écrite.

Art. 10. Des résolutions pourront être prises en dehors de l'ordre du jour, à condition toutefois que l'assemblée générale y consente à la majorité des deux tiers (2/3) des membres présents ou représentés.

5. Administration

Art. 11. L'association est gérée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins, élus par l'assemblée générale à la majorité simple des votes valablement émis.

La durée de leur mandat est de quatre (4) ans, à l'exception de celui du président qui devra être renouvelé chaque année, une prolongation ne pouvant être envisagée que si le conseil d'administration décide à la majorité simple et par vote secret qu'il mène à terme des travaux importants en cours.

L'élection ou la révocation des membres du conseil d'administration a lieu tous les deux ans selon le principe du renouvellement partiel. Après deux années, la moitié des membres seront désignés par le sort pour quitter leur fonction. Les membres sortants sont rééligibles.

Les membres du conseil d'administration désignent entre eux, à la majorité simple, ceux qui exerceront les fonctions de président, vice-président, secrétaire et trésorier. Leurs pouvoirs sont ceux résultant de la loi et des présents statuts.

Art. 12. Le conseil d'administration se réunit chaque fois que l'intérêt de l'association l'exige.

De même, le conseil d'administration doit se réunir à la demande de deux tiers (2/3) de ses membres ou à la demande de son président.

Les membres du conseil d'administration sont convoqués par simple lettre.

Art. 13. L'association est valablement engagée par la signature conjointe du président et/ou du secrétaire, respectivement trésorier.

Art. 14. Le conseil d'administration peut sous sa responsabilité déléguer, pour des affaires particulières, ses pouvoirs à un de ses membres ou à un tiers.

6. Droit d'entrée/cotisation

Art. 15. La cotisation annuelle est fixée par l'assemblée générale. Les cotisations seront alignées sur celles demandées par la CONFEDERATION DU COMMERCE LUXEMBOURGEOIS, A.s.b.l.

7. Mode d'établissement des comptes

Art. 16. Le conseil d'administration établit les comptes des recettes et des dépenses de l'exercice social et les soumet pour l'approbation à l'assemblée générale annuelle (ensemble avec un projet de budget de l'exercice suivant).

8. Modification des statuts

Art. 17. L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur les modifications à apporter aux statuts que si celles-ci sont expressément indiquées dans l'avis de convocation et si l'assemblée générale réunit au moins deux tiers (2/3) des membres.

Art. 18. Les modifications des statuts ainsi que leur publication s'opèrent conformément aux articles 8 et 9 de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée.

9. Dissolution et liquidation de l'association

Art. 19. La dissolution de l'association s'opère conformément aux articles 20 et 22 de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée.

Art. 20. En cas de dissolution de l'association, son patrimoine sera affecté à la CONFEDERATION DU COMMERCE LUXEMBOURGEOIS, A.s.b.l.

Art. 21. Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les comparants se soumettent aux dispositions de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée.

Signatures des membres fondateurs.

Assemblée générale extraordinaire

A l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire et ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1. Sont nommés administrateurs de l'association sans but lucratif DESIGN LUXEMBOURG:

- Pundel Andrée, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 87, rue Victor Hugo à L-4141 Esch-sur-Alzette,

- Rollinger Fern, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 47, rue des Jardins à L-4591 Differdange,

- Turcato Michel, illustrateur indépendant, de nationalité belge, demeurant 5, rue de Steinfort à L-8366 Hagen,

- Devresse Marc, graphiste, M&V CONCEPT, S.à r.l., de nationalité belge, demeurant 66, rue de Bourgogne à L-1272 Luxembourg,
- Angel Marc, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 2, Cité Souvignier à L-7792 Bissen,
- Seyser Albert Johannes, graphiste, ROSE DE CLAIRE, de nationalité autrichienne, demeurant 5, rue des Roses à L-2445 Luxembourg,
- Wagner Marc, FORMAT, S.à r.l., STANDDESIGN, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 124, rue Albert Unden à L-2652 Luxembourg.

2. Leur mandat a une durée de 4 (quatre) ans, à l'exception de celui du président qui devra être renouvelé chaque année, une prolongation ne pouvant être envisagée que si le conseil d'administration décide, à la majorité simple et par vote secret, qu'il mène à terme des travaux importants en cours. L'élection ou la révocation des membres du conseil d'administration a lieu tous les deux ans selon le principe du renouvellement partiel. Après deux années, la moitié des membres seront désignés par le sort pour quitter leur fonction. Les membres sortants sont rééligibles.

Réunion du conseil d'administration

Ensuite, le conseil d'administration s'est réuni et a désigné, à l'unanimité:

- comme président:

M. Fern Rollinger, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 47, rue des jardins à L-4591 Differdange;

- comme vice-président:

M. Albert Johannes Seyser, graphiste, de nationalité autrichienne, demeurant 5, rue des Roses à L-2445 Luxembourg;

- comme secrétaire:

M. Marc Devresse, graphiste, de nationalité belge, demeurant 66, rue de Bourgogne à L-1272 Luxembourg;

- comme trésorier:

M. Marc Wagner, designer, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 124, rue Albert Unden à L-2652 Luxembourg;

- comme membres:

Mme Andrée Pundel, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 87, rue Victor Hugo à L-4141 Esch-sur-Alzette,

M. Michel Turcato, illustrateur indépendant, de nationalité belge, demeurant 5, rue de Steinfort à L-8366 Hagen,

M. Marc Angel, graphiste indépendant, de nationalité luxembourgeoise, demeurant 2, Cité Souvignier à L-7792 Bissen. Luxembourg, le 7 décembre 1995.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1995, vol. 474, fol. 100, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00150/606/164) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BERENICE HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 48.691.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1995, vol. 475, fol. 1, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Signature.

(00168/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BEVERLY COMPANY.

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

R. C. Luxembourg B 23.778.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1995, vol. 475, fol. 1, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Signature.

(00169/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

CODEXIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 48.199.

Par la présente, la société constate la démission du poste d'administrateur de Madame Anne Kayser-Neuss avec effet au 29 septembre 1995.

Luxembourg, le 29 septembre 1995.

Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 1996, vol. 475, fol. 12, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(00195/046/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

CODEXIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 48.199.

Par la présente, la société constate la démission du poste d'administrateur de Monsieur Michel Erb avec effet au 31 août 1995.

Luxembourg, le 31 août 1995.

Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 1996, vol. 475, fol. 12, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(00196/046/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

AUSTRALASIA INVESTMENT HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 31.562.

Par décision du conseil d'administration du 5 juin 1991, M. Guy Baumann, attaché de direction, Belvaux, a été coopté au conseil d'administration, en remplacement de M. Vincent Goy, démissionnaire.

Par décision du conseil d'administration du 9 mai 1994, M. Jean Bodoni, ingénieur commercial, Strassen, a été coopté au conseil d'administration, en remplacement de M. Fred Carotti, démissionnaire.

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Pour AUSTRALASIA INVESTMENT HOLDINGS S.A.
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1995, vol. 475, fol. 6, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00163/006/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

AUSTRALASIA INVESTMENT HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 31.562.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 7 juin 1995, les décisions des administrateurs du 5 juin 1991 et du 9 mai 1994 de coopter MM. Guy Baumann et Jean Bodoni au conseil d'administration en remplacement de MM. Vincent Goy et Fred Carotti, démissionnaires, ont été ratifiées. Le mandat des administrateurs, MM. Guy Baumann, Jean Bodoni et Guy Kettmann, ainsi que celui du commissaire aux comptes, Mme Myriam Spiroux-Jacoby ont été renouvelés pour une durée de six ans, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2001. M. ALbert Pennacchio, employé de banque, Mondercange, a été nommé quatrième administrateur; son mandat s'achèvera également à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2001.

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Pour AUSTRALASIA INVESTMENT HOLDINGS S.A.
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 1995, vol. 475, fol. 6, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00164/006/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BIL DELTA FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 46.235.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1995, vol. 474, fol. 90, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Pour BIL DELTA FUND, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

F. Drazdik M. Lentz

Fondé de pouvoir Attaché de direction

(00171/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BI.FAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Senningerberg, 5, rue Höhenhof.
R. C. Luxembourg B 46.054.

Les comptes annuels au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 21 décembre 1995, vol. 474, fol. 64, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 3 janvier 1996.

Signature.

(00173/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BITEC, IBOS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8010 Strassen, 148, route d'Arlon.

Les bilans aux 31 décembre 1992, 31 décembre 1993 et 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 22 décembre 1995, vol. 474, fol. 89, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 2 janvier 1996.

Signature.

(00174/513/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BITRONIC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8010 Strassen, 148, route d'Arlon.

Les bilans aux 31 décembre 1992, 31 décembre 1993 et 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 22 décembre 1995, vol. 474, fol. 89, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 2 janvier 1996.

Signature.

(00175/513/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

CEMALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4260 Esch-sur-Alzette, 28, rue du Nord.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration que Monsieur Jean Bichel, en tant que gérant technique de la société CEMALUX S.A., peut engager la société par sa signature uniquement pour des formalités techniques et des formalités de sécurité.

Luxembourg, le 5 décembre 1995.

Pour extrait conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 1995, vol. 474, fol. 24, case 9. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00193/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 39.909.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme
A. Schmitt
Mandataire

Pour copie conforme
A. Schmitt
Avocat-Avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00178/275/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BLUE CHIPS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 23.025.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1995, vol. 475, fol. 1, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 28 décembre 1995.

Signature.

(00176/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 41.963.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat-Avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00179/275/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.255.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat-Avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00180/275/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON MULTI-CURRENCY INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.223.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00186/275/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV,**Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 25.526.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat-Avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00181/275/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

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

R. C. Luxembourg B 25.254.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat-Avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00182/275/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

CITYLUX S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 24.691.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 4 septembre 1995

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

L'Assemblée décide de nommer en son remplacement:

Monsieur Jacques Tordoor, employé privé, demeurant 70, rue de Hobscheid à Steinfort jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 1997.

Pour copie conforme

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 1995, vol. 474, fol. 95, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00194/531/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

CAM FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-Senningerberg, 5, rue Höhenhof.

R. C. Luxembourg B 33.000.

Les comptes annuels au 31 décembre 1991, enregistrés à Luxembourg, vol. 474, fol. 64, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 3 janvier 1996.

Signature.

(00192/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

CAM FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-Senningerberg, 5, rue Höhenhof.
R. C. Luxembourg B 33.000.

Les comptes annuels au 31 décembre 1992, enregistrés à Luxembourg, vol. 474, fol. 64, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Luxembourg, le 3 janvier 1996.

Signature.

(00191/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON EUROPEAN BOND FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 42.216.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00183/275/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 25.257.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Pour copie conforme

A. Schmitt

Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00185/275/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BRAND S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg B 10.331.

Constituée par-devant M^e André Schwachtgen, notaire alors de résidence à Pétange, en date du 22 août 1972, acte publié au Mémorial C, numéro 169 du 18 octobre 1972, modifiée par-devant le même notaire en date du 23 janvier 1975, acte publié au Mémorial C, numéro 57 du 27 mars 1975, modifiée par-devant M^e Frank Baden, notaire alors de résidence à Mersch, en date du 20 décembre 1978, acte publié au Mémorial C, numéro 73 du 6 avril 1979, modifiée par-devant le même notaire en date du 23 avril 1986, acte publié au Mémorial C, numéro 203 du 18 juillet 1986.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 78, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

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

Pour BRAND S.A.

KPMG Financial Engineering

Signature

(00190/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.
 Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
 R. C. Luxembourg B 42.217.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme
 A. Schmitt
Mandataire

Pour copie conforme
 A. Schmitt
Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00184/275/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON PACIFIC GROWTH INVESTMENT FUND, SICAV,
Société d'Investissement à Capital Variable.
 Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
 R. C. Luxembourg B 27.278.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme
 A. Schmitt
Mandataire

Pour copie conforme
 A. Schmitt
Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00187/275/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.

BOSTON STRATEGIC INCOME FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.
 Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
 R. C. Luxembourg B 42.218.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 18 décembre 1995

Il résulte dudit procès-verbal que le Conseil d'Administration a décidé, à l'unanimité:

- de transférer le siège social de la Société du 14A, boulevard Royal, au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, à dater du 2 janvier 1996.

Luxembourg, le 19 décembre 1995.

Pour extrait conforme
 A. Schmitt
Mandataire

Pour copie conforme
 A. Schmitt
Avocat-avoué

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 1995, vol. 474, fol. 75, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(00188/275/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 1996.
