

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° 245**17 mai 1996****SOMMAIRE**

| | | | |
|---|--------------|--|--------------|
| Alusian S.A., Luxembourg | page 11731 | Rowisc Holding S.A., Luxembourg | 11718 |
| Amethyste International S.A., Luxembourg | 11760 | Russian Trade Corporation A.G., Luxembourg | 11719 |
| Argelux S.A., Luxembourg | 11740, 11745 | Salon Bianchini, S.à r.l., Esch-sur-Alzette | 11720 |
| Camelius S.A.H., Luxembourg | 11733 | Santini Fast S.A., Luxembourg | 11720 |
| Cordelia Holding S.A., Luxembourg | 11736 | Scanhold Holding Company Luxembourg S.A., Lu- | |
| Escalade Holding S.A., Luxembourg | 11750 | xembourg | 11720 |
| Fly Fishing Club Luxembourg, A.s.b.l., Düdelingen | 11719 | S.E.I.P.P., Société d'Etudes et d'Industrialisation de | |
| Fondation Sainte-Gertrude, Luxembourg | 11730 | Procédés et Prototypes S.A., Luxembourg | 11723 |
| H.P.C., Holding de Presse et de Communication | | Selefin International S.A., Luxembourg | 11721 |
| S.A., Luxembourg | 11755 | Servitia S.A., Luxembourg | 11722 |
| IKB-Jugendpreis, Stiftung der IKB International | | Siint Holding S.A., Luxembourg | 11723 |
| zur Förderung Junger Künstler in Luxemburg, | | Société du Madal (Luxembourg) S.A., Luxembg | 11720 |
| Luxembourg | 11729 | Société Financière pour la Distribution S.A., Lu- | |
| Immo Pays-Bas S.A., Luxembourg | 11738 | xembourg | 11720 |
| Interactive Development S.A., Luxembourg | 11747 | Société Générale de Participations Agro-Alimen- | |
| M & S Lindau Holding Company S.A., Luxembg | 11714 | taires S.A., Luxembourg | 11721 |
| Multifinance and Investment Holding S.A., Luxbg | 11714 | Sodalux S.A., Mertert | 11721 |
| Nauru S.A., Luxembourg | 11745 | SOGEMINDUS, Société d'Etudes et de Gestion | |
| New Cuir, S.à r.l., Luxembourg | 11715 | d'Entreprises Minières et Industrielles S.A., Lu- | |
| Nika Holding S.A., Luxembourg | 11715 | xembourg | 11722, 11723 |
| NP Management S.A., Luxembourg | 11715 | Stand S.A., Luxembourg | 11725 |
| Obliholding S.A., Luxembourg | 11714, 11715 | Sudlux Express, S.à r.l., Differdange | 11725 |
| Oppenheim Investment Management International | | Tarec Immobilière S.A. | 11725 |
| S.A., Luxembourg | 11716 | Tartuffo International S.A., Luxembourg | 11725 |
| Parber S.A., Luxembourg | 11716 | Tavares Da Silva Frères, S.à r.l., Heffingen | 11725, 11726 |
| Parnova S.A., Luxembourg | 11716 | Technoprocess, S.à r.l., Luxembourg | 11726 |
| Pasfin Holding S.A., Luxembourg | 11717 | Texfin International S.A., Luxembourg | 11726 |
| Pekan Holding S.A., Luxembourg | 11717 | Top-Mobile S.A., Dudelange | 11721 |
| Pharma/wHealth Management Company S.A., Lu- | | Treuerkehr Luxembourg S.A., Luxembourg | 11727 |
| xembourg | 11717 | Trinostro Holding S.A., Luxembourg | 11726 |
| Qudos S.A., Luxembourg | 11718 | Uni A.G., Luxembourg | 11727 |
| Quintech Engineering S.A., Luxembourg | 11718 | Venture Investment S.A., Luxembourg | 11728, 11729 |
| Ramalux S.A., Luxembourg | 11718 | Victory Holding S.A., Luxembourg | 11729 |
| RESO S.A. - Research and Solution S.A., Luxembg | 11719 | Volta Holding S.A., Luxembourg | 11729 |

M & S LINDAU HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.994.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour M & S LINDAU

HOLDING COMPANY S.A.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

(09100/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

M & S LINDAU HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.994.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour M & S LINDAU

HOLDING COMPANY S.A.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

(09101/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

MULTIFINANCE AND INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 18.605.

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme MULTIFINANCE AND INVESTMENT HOLDING S.A. réunie au siège social, le 14 février 1996 a nommé KPMG PEAT MARWICK LLP, Washington D.C, aux fonctions Commissaire aux comptes, en remplacement de KPMG, Luxembourg. Leur mandat prendra fin à l'assemblée générale de l'année 1997.

*MULTIFINANCE AND INVESTMENT
HOLDING S.A.*

MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 24, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09102/003/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

OBLIHOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 32.875.

Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 janvier 1996

La démission de Monsieur Alexander Kahlki, en tant que commissaire aux comptes a été acceptée. Entière décharge lui a été accordée pour l'accomplissement de son mandat.

A été nommée nouveau commissaire aux comptes:

la société FINOVA CONSULTING S.A., Luxembourg.

La société FINOVA CONSULTING S.A. terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 22 janvier 1996.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 1996, vol. 476, fol. 38, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09106/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

OBLIHOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 32.875.

—
Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 janvier 1996

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes a été renouvelé pour une durée d'un an jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice au 31 décembre 1996.

Luxembourg, le 24 janvier 1996.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 1996, vol. 476, fol. 38, case 8. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09107/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

NEW CUIR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 61, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 37.557.

—
Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mars 1996, vol. 302, fol. 40, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

NEW CUIR, S.à r.l.

(09103/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

NIKA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.783.

—
Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour NIKA HOLDING S.A.

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

(09104/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

NP MANAGEMENT, Société Anonyme.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.061.

—
The annual general meeting of shareholders held on March 1, 1996 has taken the following resolutions:

1) it has decided to allocate the net profit for the year of USD 15,881 as follows:

| | |
|--|-------------------|
| - legal reserve: | USD 795 |
| - distribution to shareholders | USD 14,700 |
| - brought forward: | USD 386 |
| | <u>USD 15,881</u> |

2) it has ratified the cooptation of Mr. Yasuaki Fukui as Director in replacement of Mr. Yasuyuki Idotsuji, resigning Director. It has also taken notice of the resignation of Mr. Hugh Jenkins as of December 31, 1995 and has renewed the mandate of the directors Messrs. Yoshinobu Nakagawa, Yasuaki Fukui, Rodney Dennis, Jacques Elvinger and Claude Meiers.

The meeting has also taken notice of the change of the name of the Statutory Auditor to KPMG AUDIT on January 2, 1996. KPMG AUDIT, Luxembourg has been reappointed as Statutory Auditor of the Company for a period of one year.

Pour NP MANAGEMENT

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

F. Guillaume

C. List

Premier Conseiller

Agent principal

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 17, case 8. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09105/006/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 28.878.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 31 mars 1996, vol. 465, fol. 47, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

Pour le Conseil d'Administration
OPPENHEIM INVESTMENT MANAGEMENT
INTERNATIONAL S.A.
M. von Restorff

(09108/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

PARBER S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 25.847.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour PARBER S.A.
Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
S. Wallers G. Baumann

(09109/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

PARNOVA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

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

Par-devant Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme PARNOVA S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, 16, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, constituée suivant acte du notaire Frank Baden de Luxembourg, en date du 15 décembre 1992, publié au Mémorial C, numéro 124 du 23 mars 1993.

L'assemblée désigne comme président, Mademoiselle Monique Goerens, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire, Monsieur Romain Fels, employé, demeurant à Foetz.

L'assemblée désigne comme scrutateur, Monsieur Jean-Pascal Cambier, employé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Le président déclare et demande au notaire d'acter comme suit:

1. Que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenus par eux figurent sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur, les actionnaires présents ou représentés et le soussigné notaire. La liste de présence restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise aux formalités de l'enregistrement.

2. Qu'il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont dûment présentes ou représentées à l'assemblée générale extraordinaire qui peut décider ainsi valablement sans convocation préalable sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités après examination de l'ordre du jour.

3. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est comme suit:

(a) Augmentation du capital à concurrence de LUF 3.750.000,- (trois millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois), pour porter le capital social ainsi du montant actuel de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) à LUF 5.000.000,- (cinq millions de francs luxembourgeois), par l'émission de 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions nouvelles d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

(b) Souscription à 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions nouvelles à leur valeur nominale par Docteur Carlo Rombelli, demeurant à Milan.

(c) Modification de l'article 5 alinéa 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante: «Le capital de la société est fixé à LUF 5.000.000,- (cinq millions de francs luxembourgeois), représenté par 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, entièrement libérées.»

Après approbation par l'assemblée de ce qui précède, l'assemblée a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital à concurrence de LUF 3.750.000,- (trois millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois), pour porter le capital social ainsi du montant actuel de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) à LUF 5.000.000,- (cinq millions de francs luxembourgeois), par l'émission de 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions nouvelles d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'accepter la souscription à 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions nouvelles à leur valeur nominale par Docteur Carlo Rombelli, demeurant à Milan, l'autre actionnaire ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel.

Faisant suite à cette acceptation, Docteur Carlo Rombelli, ici représenté par Mlle Monique Goerens, déclare souscrire à 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions nouvelles à leur valeur nominale.

Les 3.750 (trois mille sept cent cinquante) actions nouvelles ainsi souscrites par Docteur Carlo Rombelli ont été entièrement libérées par un apport en numéraire de sorte que la somme de LUF 3.750.000,- (trois millions sept cent cinquante mille francs luxembourgeois) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 5 alinéa 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital de la société est fixé à LUF 5.000.000,- (cinq millions de francs luxembourgeois), représenté par 5.000 (cinq mille) actions, d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, entièrement libérées.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, la séance a été levée.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelques formes que ce soit, qui incombe à la société à raison du présent acte, est évalué approximativement à la somme de LUF 100.000,- (cent mille francs luxembourgeois).

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Lecture étant faite, les membres du bureau ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Goerens, R. Fels, J.-P. Cambier, N. Muller.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 16 février 1996, vol. 822, fol. 50, case 11. – Reçu 37.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 5 mars 1996.

N. Muller.

(09110/224/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

PASFIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 34.250.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1996, vol. 477, fol. 8, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

F. Faber.

(09111/622/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

PEKAN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 47.671.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

PEKAN HOLDING S.A.

A. Renard

H. Hansen

Administrateur

Administrateur

(09112/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

PHARMA/wHEALTH MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 47.176.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 3 mai 1995, vol. 466, fol. 37, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

Pour le Conseil d'Administration

PHARMA/wHEALTH MANAGEMENT COMPANY S.A.

M. von Restorff

(09113/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

QUINTECH ENGINEERING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 53.243.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société tenue en date du 6 mars 1996, que:
- Le siège social de la société a été transféré de L-2330 Luxembourg, 134, boulevard de la Pétrusse à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
- BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG, ayant son siège social 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg a été nommée commissaire aux comptes de la société, en remplacement de la SOCIETE FIDUCIAIRE DE LA COMMUNAUTE S.A., commissaire aux comptes démissionnaire.

Son mandat prendra fin à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2001.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 24, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09115/595/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

RAMALUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 34.044.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 11 janvier 1996

- La démission de Mesdames Françoise Stamet et Y. Johanns, en tant qu'Administrateurs, et de FIN-CONTROLE S.A., en tant que Commissaire aux comptes, est acceptée;

- Les nominations, en tant qu'Administrateurs, de Messieurs Marco Fabrizio Colleoni, ingénieur, domicilié à Dalmine (Italie) et Reno Tonelli, employé privé, domicilié à Strassen (Grand-Duché de Luxembourg) sont acceptées. Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001

- La nomination de GRANT THORNTON REVISION ET CONSEIL, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, Luxembourg, en tant que Commissaire aux comptes est acceptée.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

- Le transfert du domicile au 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg est accepté.

Luxembourg, le 26 février 1996.

Certifié sincère et conforme

Pour RAMALUX S.A.
KREDIETRUST S.A.

Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09116/526/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

QUDOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 28.909.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

(09114/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

ROWISC HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 83, avenue Gaston Diderich.
R. C. Luxembourg B 30.649.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

ROWISC HOLDING

Signature Signature
Administrateur Administrateur

(09118/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

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

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour RESO S.A. - RESEARCH AND SOLUTION

Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

G. Baumann

(09117/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

RUSSIAN TRADE CORPORATION A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 48.728.

Aufkündigungsbeschluss vom 6. März 1996

Hiermit wird bekanntgegeben, dass die Gesellschaft FIDUCIAIRE SOCOFISC S.A., mit Sitz in Grevenmacher, rue Victor Prost, 5, das ihr von den Aktionären der Gesellschaft RUSSIAN TRADE CORPORATION A.G. in ihrer Aussergewöhnlichen Generalversammlung vom 21. November 1995 aufgetragene Mandat als Aufsichtskommissar mit sofortiger Wirkung kündigt.

FIDUCIAIRE SOCOFISC S.A.

Unterschrift

Enregistré à Grevenmacher, le 8 mars 1996, vol. 164, fol. 63, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): signature.

(09119/745/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

RUSSIAN TRADE CORPORATION A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 48.728.

Sitzungsprotokoll über die Verwaltungsratsversammlung vom 6. März 1996

Am Mittwoch, den 6. März 1996 um 14.00 Uhr, sind die Verwaltungsräte am Sitz der Gesellschaft zur ordentlichen Versammlung zusammengetreten.

Der Vorsitz wird von Herrn Heinz Mette, als Vertreter der DEUBAG A.G., geführt. Zur Schriftführerin wird Frau Dr. Paporn Kaveewatcharanont bestimmt.

Tagesordnung

Demotion aller Verwaltungsräte

Ad 1) Der Verwaltungsrat beschliesst, die in der ausserordentlichen Generalversammlung vom 21. November 1995 aufgetragenen Mandate mit sofortiger Wirkung niederzulegen.

H. Mette

M. Snela

Dr. P. Kaveewatcharanont

Enregistré à Grevenmacher, le 8 mars 1996, vol. 164, fol. 63, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): signature.

(09120/745/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

**FLY FISHING CLUB LUXEMBOURG, A.s.b.l., Association sans but lucratif,
(anc. PÊCHE SPORTIVE POLICE LUXEMBOURG, A.s.b.l., Association sans but lucratif).**

Gesellschaftssitz: L-3597 Düdelingen, 2, rue Antoine Zinnen.

Gemäss Beschluss der Generalversammlung vom 4. März 1996 des Fischervereins PÊCHE SPORTIVE POLICE LUXEMBOURG treten nachstehende Änderungen betreffend diesen Verein mit sofortiger Wirkung in Kraft:

- Der Name des Vereins wird umgewandelt in FLY FISHING CLUB LUXEMBOURG.
- Der Sitz des Vereins ist L-3597 Düdelingen, 2, rue Antoine Zinnen, -Café an der Griet-.
- Die Sektion «Pêche au Coup» entfällt, der Verein besteht ausschliesslich aus Fliegenfischern.

Luxembourg, den 6. März 1996.

F. Drauth

B. Künsch

Der Präsident/Sekretär

Der Vizepräsident/Kassierer

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 25, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09157/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SALON BIANCHINI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4320 Esch-sur-Alzette, 6, rue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 25.596.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mars 1996, vol. 302, fol. 40, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

SALON BIANCHINI, S.à r.l.

Signature

(09121/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SANTINI FAST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 46.610.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1996, vol. 477, fol. 8, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

F. Faber

Expert-comptable

(09122/622/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SCANHOLD HOLDING COMPANY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 14.275.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

SCANHOLD HOLDING

COMPANY LUXEMBOURG S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

(09123/526/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SOCIETE FINANCIERE POUR LA DISTRIBUTION, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.950.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

SOCIETE FINANCIERE POUR LA DISTRIBUTION

H. Hansen

C. Schlessler

Administrateur

Administrateur

Président du

Conseil d'Administration

(09131/526/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SOCIETE DU MADAL (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 24.300.

Le rapport annuel au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 10 mai 1995, vol. 466, fol. 64, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 9 mai 1995.

Pour le Conseil d'Administration

SAL. OPPENHEIM jr. & Cie

LUXEMBOURG S.A.

Signature

Signature

(09133/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SELEFIN INTERNATIONAL, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 19.508.

EXTRAIT

Il ressort du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 10 octobre 1995 que Monsieur Claudio Rustioni a démissionné de son mandat d'administrateur.

Luxembourg, le 4 mars 1996.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 16, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09124/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

**SOCIETE GENERALE DE PARTICIPATIONS
AGRO-ALIMENTAIRES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue A. Neyen.
R. C. Luxembourg B 28.972.

Les comptes annuels au 31 octobre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 21, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

**SOCIETE GENERALE DE PARTICIPATIONS
AGRO-ALIMENTAIRES S.A.**

Signature

(09132/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SODALUX S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Mertert.
H. R. Luxemburg B 16.768.

Laut Beschluss der ordentlichen Gesellschafterversammlung vom 21. November 1995 ist folgende Änderung eingetreten.

Herr Camille Diederich, wohnhaft 34, rue des Bouleaux, L-8118 Bridel ist in den Verwaltungsrat eingetreten.

Somit setzt sich der Verwaltungsrat wie folgt zusammen:

Herr Dr. Ulrich Kowalski, Heilbronn;

Herr Heiner Brixner, Mannheim;

Herr Camille Diederich, Bridel;

Die Manate des Verwaltungsrates werden in Gesamtheit erneuert und enden im Jahre 2001.

Luxembourg, den 14. Februar 1996.

Für die Gesellschaft

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

société civile

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 25, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09134/592/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TOP-MOBILE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3515 Dudelange, 212, route de Luxembourg.

Réunion du Conseil d'Administration

Se sont réunis en date de ce jour, les administrateurs de la société TOP-MOBILE S.A., constituée le 12 janvier 1996, savoir:

1.- Monsieur Serge Bentz, employé privé, demeurant à Belvaux,

2.- Monsieur Jean-Claude Roob, conseiller comptable et fiscal, demeurant à Hellange,

3.- Monsieur Saul Dos Santos Carvalho, garagiste, demeurant à Dudelange.

Lesquels se considérant comme dûment convoqués, décident de modifier l'engagement et la représentation de la société, comme suit:

Monsieur Serge Bentz et Monsieur Jean-Claude Roob, préqualifiés, représentent et engagent la société par leur signature conjointe.

Fait à Dudelange, le 7 mars 1996.

J.-C. Roob

S. Bentz

S. Dos Santos Carvalho

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 26, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09143/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SERVITIA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 14.241.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 24, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 7 mars 1996.

SERVITIA
Société Anonyme
Signatures.

(09125/024/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SERVITIA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 14.241.

Constituée par acte de M^e Marc Elter, notaire de résidence à Junglinster, publié au Recueil Spécial du Mémorial C N° 270 du 2 décembre 1976. Statuts modifiés en date du 5 mars 1986 par acte devant M^e Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C N° 150 du 6 juin 1986, en date du 8 novembre 1988 par acte devant M^e Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C N° 22 du 27 janvier 1989, en date du 5 juillet 1993 par acte devant M^e Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C N° 432 du 17 septembre 1993 et en date du 31 août 1993 par acte devant M^e Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C N° 516 du 29 octobre 1993.

Extrait de la délibération de l'assemblée générale du 6 mars 1996

L'assemblée, en sa réunion du 6 mars 1996, a décidé, à l'unanimité, de nommer comme administrateurs les personnes désignées ci-après comme suit:

M. Claude Deschenaux, demeurant à Schrondweiler (Luxembourg), président;
M. Pierluigi Briganti, demeurant à Milan (Italie), administrateur;
M. Arrigo Mancini, demeurant à Luxembourg (Luxembourg), vice-président;
M. Carlo Tamborini, demeurant à Milan (Italie), administrateur;
M. François Diderich, demeurant à Roodt-sur-Syre (Luxembourg), administrateur-directeur.

L'assemblée désigne ARTHUR ANDERSEN & CO., société civile, Luxembourg, comme commissaire aux comptes de la société.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera à l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice clos au 31 décembre 1996.

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour extrait conforme
SERVITIA
Société Anonyme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 24, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09126/024/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

**SOGEMINDUS,
SOCIETE D'ETUDE ET DE GESTION D'ENTREPRISES MINIERES ET INDUSTRIELLES,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 5.362.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil Général tenu au siège social le 2 février 1996

Monsieur Ernest Schmit, directeur de banque en retraite, Bridel, est coopté en tant qu'administrateur en remplacement de Monsieur Carlo Schlessler, démissionnaire.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 1998.

Luxembourg, le 2 février 1996.

Pour extrait sincère et conforme
Pour SOGEMINDUS,
SOCIETE D'ETUDE ET DE GESTION D'ENTREPRISES
MINIERES ET INDUSTRIELLES
Société Anonyme
KREDIETRUST S.A.

Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09128/526/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

**SOGEMINDUS,
SOCIETE D'ETUDE ET DE GESTION D'ENTREPRISES MINIERES ET INDUSTRIELLES,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 5.362.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil Général tenu au siège social le 16 février 1996

Madame Jacqueline Engstler-Pfeiffer, employée privée, Luxembourg, est cooptée en tant qu'administrateur en remplacement de Monsieur François Mesenburg, démissionnaire.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 1998.

Luxembourg, le 16 février 1996.

Pour extrait sincère et conforme

Pour SOGEMINDUS,

**SOCIETE D'ETUDE ET DE GESTION D'ENTREPRISES
MINIERES ET INDUSTRIELLES**

Société Anonyme

KREDIETRUST S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09129/526/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SIINT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.779.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

SIINT HOLDING S.A.

F. Mesenburg

J.P. Reiland

Administrateur

Administrateur

(09127/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

**S.E.I.P.P., SOCIETE D'ETUDES ET D'INDUSTRIALISATION DE PROCEDES
ET PROTOTYPES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

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

Par-devant Maître Norbert Muller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme, établie à L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare, sous la dénomination de SOCIETE D'ETUDES ET D'INDUSTRIALISATION DE PROCEDES ET PROTOTYPES S.A. en abrégé S.E.I.P.P. S.A.,

constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 18 mars 1994 publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 265 du 7 juillet 1994;

modifiée en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 15 mars 1995, numéro 385 de son répertoire, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 mars 1995, volume 814, folio 84, case 3, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations;

et modifiée en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 22 décembre 1995, numéro 1845 de son répertoire, enregistré à Esch-sur-Alzette le 2 janvier 1996, volume 820, folio 97, case 10, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est ouverte et présidée par Monsieur René Arama, administrateur de sociétés, demeurant à L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare, qui désigne comme secrétaire, Monsieur Jean-Pascal Cambier, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Il est appelé aux fonctions de scrutateur, Monsieur Emmanuel Gregoris, attaché de direction demeurant à L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

Le bureau ayant été constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

1. - que tous les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par eux figurent sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire et le scrutateur, les actionnaires présents ou représentés et le notaire soussigné. La liste de présence restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise aux formalités d'enregistrement.

2. - qu'il appert de la prédite liste de présence que toutes les actions sont représentées à l'assemblée générale extraordinaire, qui peut décider valablement sans convocation préalable sur le point figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après examen de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Démission de trois administrateurs et nomination d'un nouvel administrateur.

Résolution unique

L'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, à l'unanimité des voix, accepte la démission de leurs fonctions d'administrateur, à compter de ce jour de:

1. - Monsieur Emmanuel Gregoris, prédit;
2. - Madame Gaetana Barbaro, sans état, demeurant à L-2560 Luxembourg, 16, rue de Strasbourg;
3. - et la société anonyme holding, établie à L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare, sous la dénomination de COMPAGNIE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS S.A.H., en abrégé C.E.2 I S.A.H., constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant en date du 9 mars 1994, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 245 du 21 juin 1994,

et modifiée en vertu d'un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 22 décembre 1995, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 janvier 1996, volume 820, folio 97, numéro 10, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations;

et leur donne quitus de leur gestion jusqu'à ce jour.

Elle décide de nommer comme nouvel administrateur à partir de ce jour:

La société de droit irlandais VERPRO ELECTRICALS LIMITED, avec siège social à Dublin 2/Irlande, 17, Dame Street, constituée et inscrite au registre du commerce et des sociétés de Dublin/Irlande, sous le numéro 195444, en date du 10 novembre 1992,

elle-même représentée par Monsieur Simon Peter Elmont, administrateur de sociétés, demeurant à La Fregondee, Sark, Via Guernsey, Channel Islands,

agissant en sa qualité d'administrateur de la prédite société, fonction à laquelle il a été nommé par l'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, en date du 15 novembre 1995 et déclarant, sous sa seule responsabilité, pouvoir régulièrement représenter et engager la prédite société en toutes circonstances, sous sa seule signature.

Son mandat d'administrateur prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'année 2000.

Pour faire suite à la prédite résolution, le conseil d'administration se compose actuellement comme suit:

Conseil d'administration

A. - La société de droit irlandais VERPRO ELECTRICALS LIMITED, prédite, elle-même représentée par Monsieur Simon Peter Elmont, prédit;

B. - La société de droit irlandais WORLD TRUST HOLDINGS LIMITED, avec siège social à Dublin 2/Irlande, 17, Dame Street,

constituée et inscrite au registre du commerce et des sociétés de Dublin/Irlande, sous le numéro 214600, en date du 15 mars 1994,

représentée par Monsieur Philip Mark Croshaw, administrateur de sociétés, demeurant à The Avenue, Sark, Channel Islands GY9 OSB,

agissant en sa qualité d'administrateur de la prédite société, fonction à laquelle il a été nommé par l'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, en date du 27 juillet 1995 et déclarant, sous sa seule responsabilité, pouvoir régulièrement représenter et engager la prédite société en toutes circonstances, sous sa seule signature;

C. - et la société de droit irlandais WALES TRANSPORT & SHIPPING LIMITED, avec siège social à Dublin 2/Irlande, 17, Dame Street,

constituée et inscrite au registre du commerce et des sociétés de Dublin/Irlande, sous le numéro 211955, en date du 18 janvier 1994,

représentée par Monsieur James William Grassick, administrateur de sociétés, demeurant à La Collinette, Sark, Channel Islands GY9 OSB,

agissant en sa qualité d'administrateur de la prédite société, fonction à laquelle il a été nommé par l'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, en date du 27 juillet 1995 et déclarant, sous sa seule responsabilité, pouvoir régulièrement représenter et engager la prédite société en toutes circonstances, sous sa seule signature.

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2000.

L'assemblée générale extraordinaire de la prédite société, confirme comme administrateur-délégué, la société de droit irlandais WORLD TRUST HOLDINGS LIMITED, prédite, représentée par Monsieur Philip Mark Croshaw, prédit.

Le mandat de l'administrateur-délégué prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2000.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou sont mis à sa charge en raison de la présente modification des statuts, s'élève approximativement à la somme de vingt mille (20.000,-) francs.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: R. Arama, J.-P. Cambier, E. Gregoris, N. Muller.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 février 1996, vol. 822, fol. 58, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 6 mars 1996.

N. Muller.

(09130/224/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

STAND S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 35.037.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1996, vol. 477, fol. 8, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

F. Faber.

(09135/622/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

SUDLUX EXPRESS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4530 Differdange, 53, avenue Charlotte.
R. C. Luxembourg B 36.434.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mars 1996, vol. 302, fol. 40, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Differdange, le 8 mars 1996.

SUDLUX EXPRESS, S.à r.l.

(09136/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TAREC IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 37.526.

Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 janvier 1996

- Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes a été renouvelé pour une durée d'un an jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice au 31 décembre 1996.
- L'assemblée décide, à l'unanimité, de poursuivre l'activité de la société malgré les pertes subies excédant 50 % du capital.

Luxembourg, le 24 janvier 1996.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 1996, vol. 476, fol. 38, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09137/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TARTUFFO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

TARTUFFO INTERNATIONAL S.A.

A. Renard

E. Irthum

Administrateur

Administrateur

(09138/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TAVARES DA SILVA FRERES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7653 Heffingen, 8, Op Praikert.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée TAVARES DA SILVA FRERES, S.à r.l., avec siège social à L-7636 Larochette, 24, Montée d'Ernzen, constituée par acte du notaire instrumentant, à la date du 31 janvier 1996, non encore publié au Mémorial C.

L'assemblée se compose de:

- 1.- Monsieur Agostinho Tavares Da Silva, maçon, demeurant à L-7653 Heffingen, 8, Op Praikert.
- 2.- Monsieur David Tavares Da Silva, maçon, demeurant à L-7636 Larochette, 24, Montée d'Ernzen.
- 3.- Monsieur Henrique Tavares Da Silva, maçon, demeurant à L-9366 Ermsdorf, 6, Sondesgaass.

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

- Que le capital social de la société est fixé à cinq cent un mille francs (501.000,- Frs), représenté par cinq cent une (501) parts sociales de mille francs (1.000,- Frs) chacune;
- Que les comparants sont les seuls associés actuels de ladite société et qu'ils se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité, sur ordre du jour conforme, la résolution suivante:

Résolution unique

L'assemblée décide de transférer le siège de la société de Larochette à L-7653 Heffingen, 8, Op Praikert, et en conséquence, modifie le premier alinéa de l'article 5 des statuts comme suit:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le siège social est établi à Heffingen.»

Evaluation des frais

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société en raison de la présente augmentation de capital sont évalués à la somme de vingt mille francs.

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

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

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

Signé: A. Tavares, D. Tavares, H. Tavares, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 9 février 1996, vol. 497, fol. 53, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 6 mars 1996.

J. Seckler.

(09139/231/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TAVARES DA SILVA FRERES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7653 Heffingen, 8, Op Praikert.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 6 mars 1996.

J. Seckler.

(09140/231/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TECHNOPROCESS, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 26, rue de Hesperange.

R. C. Luxembourg B 27.409.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 25, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Société Civile

Signature

(09141/592/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TEXFIN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 29.177.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1996, vol. 477, fol. 15, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

TEXFIN INTERNATIONAL S.A.

A. Renard

F. Mesenburg

Administrateur

Administrateur

(09142/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TRINOSTRO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 38.388.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 13 février 1996, vol. 476, fol. 52, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

Pour le Conseil d'Administration

TRINOSTRO HOLDING S.A.

M. Von Restorff

(09147/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

UNI A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 13.959.

Constituée suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 20 juillet 1976, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 220 du 14 octobre 1976; modifiée en date du 21 décembre 1994, par-devant Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à L-Luxembourg, non encore publié au Mémorial.

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 26 mai 1995 que:

- Monsieur Jean-Claude Jolis a démissionné de sa fonction de commissaire aux comptes et décharge pleine et entière lui a été accordée pour l'exercice de son mandat jusqu'à la date de ce jour;
- Monsieur Didier Kirsch, maître en sciences de gestion, demeurant à F-Thionville, a été nommé nouveau commissaire aux comptes en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire. Monsieur Didier Kirsch terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 26 mai 1995.

Pour la société
C. Faber

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1996, vol. 477, fol. 8, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09148/622/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TREUVERKEHR LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 24.196.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 22, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

Signature.

(09144/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TREUVERKEHR LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 24.196.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 22, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 8 mars 1996.

Signature.

(09145/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

TREUVERKEHR LUXEMBOURG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

H. R. Luxemburg B 24.196.

Ausserordentliche Generalversammlung vom 20. Dezember 1995

*Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 25. Juni 1995 der
TREUVERKEHR LUXEMBOURG, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*

Die Generalversammlung tritt unter dem Vorsitz von Herrn Bernt F. Fandré um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz zusammen. Der Vorsitzende ernennt Herrn Dr. W. Fliess zum Schriftführer. Die Versammlung wählt Herrn R. Prahl und Herrn E. Schmit zu Stimmzählern.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung ordnungsgemäss einberufen wurde, und dass von 1.250 gezeichneten Aktien 1.250 Aktien vertreten sind. Demnach ist die Generalversammlung beschlussfähig und kann über die Punkte der Tagesordnung abstimmen.

Tagesordnung

1. Beschlussfassung über die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft (Anlage 1)
2. Beschlussfassung über die Aufnahme eines neuen Mitglieds in den Verwaltungsrat (Anlage 2)
3. Beschlussfassung über die Aufteilung von Zeichnungsberichtigungen (Anlage 3)
4. Ausscheiden aus dem Verwaltungsrat

Herr Fandré erklärt sein Ausscheiden aus dem Verwaltungsrat mit Wirkung der ordentlichen Generalversammlung, die über den Jahresabschluss der TREUVERKEHR LUXEMBOURG zum 31. Dezember 1995 beschliesst.

5. Verschiedenes.

Nachdem somit alle Tagesordnungspunkte erledigt sind und keine weiteren Anträge oder Wortmeldungen vorliegen, schliesst der Vorsitzende die Versammlung um 10.30 Uhr.

Unterschrift
Vorsitzender

Unterschrift
Stimmzähler

Unterschrift
Schriftführer

Beschlüsse der Generalversammlung vom 20. Dezember 1995

- Hiermit beschliessen wir gemäss Artikel 2 unserer Satzung, dass der Sitz der Gesellschaft von 21, rue Glesener, L-1631 Luxemburg, nach 31, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg mit Wirkung zum 1. Januar 1996 verlegt wird.
- Die Generalversammlung wählt Frau Karin Riehl, Steuerberaterin, Wirtschaftsprüferin, Réviseur d'Entreprises, wohnhaft in Neuwiese 15, D-54296 Trier, als neues Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Amtszeit endet mit der Amtszeit der übrigen Verwaltungsratsmitglieder.

- Hiermit ermächtigen wir die Generalversammlung der TREUVERKEHR LUXEMBURG, Aktiengesellschaft, mit sofortiger Wirkung, die Herren Dieter Baur, Hugo Emrich, Dr. Hermann Wagner und Franz Kruft, im Rahmen von durch unserer Gesellschaft durchgeführten Prüfungen die fachliche Leitung der Prüfungen auszuführen sowie im Namen der Gesellschaft Prüfungsberichte und Bestätigungsberichte zu unterzeichnen. Soweit die obengenannten Herren nicht über fachliche Qualifikationen des Réviseur d'Entreprises verfügen, bedarf es einer weiteren Unterschrift durch ein Verwaltungsratsmitglied mit der Qualifikation des Réviseur d'Entreprises.

Luxemburg, den 20. Dezember 1995.

Unterschriften.

Teilnahmeverzeichnis der ordentlichen Generalversammlung vom 20. Dezember 1995

| Name | Zahl der Aktien |
|---|-----------------|
| Bernt F. Fandré | 640 |
| KPMG TREUVERKEHR, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft | 610 |
| Summe | 1.250 |

| | | |
|--------------|--------------|---------------|
| Unterschrift | Unterschrift | Unterschrift |
| Vorsitzender | Stimmzähler | Schriftführer |

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 22, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09146/000/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 23.907.

Le bilan au 31 décembre 1990, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

(09149/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 23.907.

Le bilan au 31 décembre 1991, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

(09150/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 23.907.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme

S. Wallers G. Baumann

(09151/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 23.907.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour VENTURE INVESTMENT S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Watters G. Baumann

(09152/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

VICTORY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 23.196.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour VICTORY HOLDING S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Watters G. Baumann

(09153/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

VOLTA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 3.280.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

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

Luxembourg, le 7 mars 1996.

Pour VOLTA HOLDING S.A., Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Watters G. Baumann

(09154/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

**IKB-JUGENDPREIS, STIFTUNG DER IKB INTERNATIONAL ZUR FÖRDERUNG JUNGER
KÜNSTLER IN LUXEMBURG.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 2, rue Jean Monnet.

Gegründet gemäss Urkunde vom 10. November 1989, aufgenommen durch Herrn Notar Frank Baden, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, veröffentlicht im Mémorial C Nr 131 vom 21. April 1990.

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 1995

| <i>Aktiva</i> | <i>LUF</i> | <i>Passiva</i> | <i>LUF</i> |
|---|---------------------|--|---------------------|
| Guthaben bei Kreditinstituten | 2.057.108,00 | Kapital | 2.000.000,00 |
| | | Ergebnisvortrag | 49.526,00 |
| | | Ergebnis des Geschäftsjahres | 7.582,00 |
| | <u>2.057.108,00</u> | | <u>2.057.108,00</u> |

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 1995

| <i>Aufwand</i> | | <i>Ertrag</i> | |
|---|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Unterstützung junger Künstler | 100.000,00 | Zinsen | 105.644,00 |
| Sonstige Aufwendungen | 500,00 | Sonstige Erträge | 2.438,00 |
| Ergebnisrechnung | <u>7.582,00</u> | | |
| | <u>108.082,00</u> | | <u>108.082,00</u> |

ERGEBNISRECHNUNG

Vortrag auf neue Rechnung LUF 57.108,00

Verwaltungsrat

Dr. Eckhard Gottschalk, Präsident, Meerbusch/Deutschland,
Dr. Adrien Meisch, Vizepräsident, Köln/Deutschland,

Dr. Henri Delvaux, Luxembourg,
 Dr. Georges Fondeur, Niederanven/Luxembourg,
 Joseph Hamer, Luxembourg,
 Dr. Roger Hastert, Kopstal/Luxembourg,
 Dr. Alfons Schmid, Mamer/Luxembourg.

BUDGET FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 1996

| | Einnahmen LUF | Ausgaben LUF |
|---|------------------|-----------------|
| Ergebnisvortrag | 57.108,00 | |
| Zinsertrag | 80.000,00 | |
| Steuern | | 2.950,00 |
| Allgemeine Unkosten | | 5.000,00 |
| Unterstützung junger Künstler | | 125.000,00 |
| | 137.108,00 | 132.950,00 |
| Ergebnis | 4.158,00 | 0,00 |

Luxembourg, im Februar 1996.

IKB-JUGENDPREIS, STIFTUNG DER IKB INTERNATIONAL
 ZUR FÖRDERUNG JUNGER KÜNSTLER IN LUXEMBURG
 Dr. A. Schmid

(Mitglied des Verwaltungsrates)

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1996, vol. 477, fol. 25, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09156/000/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

FONDATION SAINTE-GERTRUDE.

Siège social: Luxembourg.
 Statuts publiés au Mémorial le 4 mars 1991 n° 4802

COMPTE FINANCIER ANNEES 1995-1996

I. BILAN AU 31 DECEMBRE 1995

| Actif | | Passif | |
|---|------------|---|------------|
| 1) Porte-feuille titres (Obligations à revenus fixes) | 47.852.774 | Capital indexé au 31 décembre 1994 | 49.243.816 |
| 2) Revenus courus sur ces obligations . . . | 1.566.118 | Plus réserve spéciale au 31 décembre 1994 . . | 2.249.935 |
| 3) Comptes à terme | 2.200.000 | Avoir au 31 décembre 1994 | 51.493.751 |
| 4) Intérêts courus sur ces comptes | 917 | Plus résultat positif | 867.692 |
| 5) Comptes à vue | 741.634 | Actif au 31 décembre 1995 | 52.361.443 |
| Total: | 52.361.443 | Moins réserve spéciale au 31 décembre 1994 - | 2.428.214 |
| | | Capital indexé au 31 décembre 1995 | 49.993.229 |

II. COMPTE PROFITS ET PERTES

| | Débit | Crédit |
|---|-----------|-----------|
| 1) Coupons obligations | | 3.714.274 |
| 2) Intérêts comptes à terme | | 146.621 |
| 3) Remboursement taxe E.U.P. 94 et 95 | | 138.556 |
| 4) Perte de change (CAD) | 132.988 | |
| 5) Frais bancaires | 61.272 | |
| 6) Taxe E.U.P. 1995 | 74.011 | |
| 7) Frais domiciliation | 43.382 | |
| 8) Subsidies à l'hôpital de Kapolwé (Zaire) | | |
| - Médecins et personnel hospitaliers | 1.168.253 | |
| - Médicaments | 811.459 | |
| - Frais voiture | 120.000 | |
| - Entretien | 114.630 | |
| - Fonds de prévision | 605.764 | |
| Total subsides | 2.820.106 | 2.820.106 |
| 9) Résultat positif | 867.692 | |
| Totaux: | 3.999.451 | 3.999.451 |

III. BUDGET 1996

| Recettes | |
|---------------------------------------|-----------|
| 1) Coupons obligations | 3.795.118 |
| 2) Intérêts comptes à terme | 75.000 |
| 3) Résultat 1995, positif | 867.692 |
| Total recettes: | 4.737.810 |

Dépenses

| | |
|---|-----------|
| 1) Réévaluation du capital (49.243.816 X 1,4% index) | 689.413 |
| 2) Frais bancaires | 70.000 |
| 3) Frais domiciliation | 40.000 |
| 4) Subsidies hôpital Kapolowé (Zaire) | 2.372.279 |
| 5) Intérêts et coupons déjà comptabilisés au 31 décembre 1995 | 1.566.118 |
| 6) Total dépenses: | 4.737.810 |

Le présent compte financier a été approuvé par le Conseil d'Administration en date du 15 février 1996.

Pour copie conforme

P. Gerin

administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1996, vol. 477, fol. 11, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(09155/210/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 1996.

ALUSIAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.

STATUTS

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

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Ont comparu:

1. - FIGESTA S.A., société de droit suisse, avec siège social à Mies, Vaud (Suisse),
ici représentée par Monsieur Patrick Meunier, directeur de société, demeurant à L-4261 Esch-sur-Alzette,
en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 24 février 1996;

2. - OVERSEAS FILM INVESTMENTS LTD, société de droit britannique, avec siège social à Kingston-upon-Thames,
Surrey (Royaume-Uni),

ici représentée par Monsieur Patrick Meunier, prénommé,
en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 24 février 1996.

Les procurations prémentionnées, paraphées ne varietur par le représentant des comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesdits comparants, représentés comme indiqué ci-avant, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est illimitée.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le capital social pourra être porté à vingt millions de francs luxembourgeois (LUF 20.000.000,-), par la création et l'émission de quinze mille (15.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (LUF 1.250,-) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Le conseil d'administration est autorisé à et mandaté pour:

- réaliser cette augmentation de capital, en une seule fois ou par tranches successives, par émission d'actions nouvelles à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital;
- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;
- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission d'actions nouvelles à émettre dans le cadre du capital social autorisé.

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

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

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

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

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

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

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle d'un administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle d'un mandataire à qui un pouvoir spécial a été conféré par le conseil d'administration ou l'administrateur-délégué, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 6. Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

Pour la première fois l'assemblée générale consécutive à la constitution de la société peut procéder à la désignation du président du conseil d'administration et à la nomination d'un administrateur-délégué.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Par dérogation, le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de juin de chaque année à 14.00 heures, au siège social à Luxembourg ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 11. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

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

Art. 12. La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription et libération

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

| | |
|---|-------|
| 1. - FIGESTA S.A., prénommée, deux cents actions | 200 |
| 2. - OVERSEAS FILM INVESTMENTS LTD, prénommée, huit cents actions | 800 |
| Total: mille actions | 1.000 |

Toutes les actions ont été libérées par des versements en espèces à concurrence de vingt-cinq pour cent (25%), de sorte que la somme de trois cent douze mille cinq cents francs luxembourgeois (LUF 312.500,-) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

Constatation

Le notaire soussigné a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Estimation 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 de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante-dix mille francs luxembourgeois (LUF 70.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire et, 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.

Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Eric Staehli, directeur de société, demeurant à CH-1295 Mies,
- b) Madame Heidi Muller, directrice de société, demeurant à CH-1295 Mies,
- c) Madame Francine Stucker, directrice de société, demeurant à CH-1295 Mies.

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille un.

2. - Le nombre des commissaires est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes:

DEBELUX AUDIT, S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2740 Luxembourg, 3, rue Nicolas Welter.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille un.

3. - L'assemblée générale délègue la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Eric Staehli, prénommé.

4. - Le siège social est établi à L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.

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

Et après lecture faite au représentant des comparants, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. Meunier, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 29 février 1996, vol. 89S, fol. 55, case 7. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 6 mars 1996.

E. Schlessler.

(09160/227/158) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

CAMELIUS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 47, Boulevard Royal.

STATUTS

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

Par-devant Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

- 1) Monsieur Denis Rifaut, dirigeant de société, demeurant à F-54380, Hameau Saint Jean;
 - 2) Madame Francine Rifaut, dirigeant de société, épouse de Monsieur Denis Rifaut, demeurant à la même adresse;
 - 3) Monsieur Camille Rifaut, étudiant, demeurant à la même adresse,
- ici représenté par ses père et mère, Monsieur Denis Rifaut et Madame Francine Rifaut, prénommés, agissant en leur qualité d'administrateurs légaux des biens de leur enfant mineur.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne

puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

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

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

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

Elle prendra toutes 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 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

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

Les actions sont nominatives. La propriété des actions s'établit par leur inscription sur le registre prescrit par la loi.

Elles ne pourront être transférées que dans les formes et suivant la procédure prévues par la loi pour la cession des actions nominatives.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Le transfert d'actions nominatives s'accompagnera de la remise à la société du ou des certificats représentatifs des actions.

Les transferts ou cessions d'actions se feront par priorité aux actionnaires restants au prorata de leur participation, ou en cas de refus de l'un ou plusieurs de ceux-ci, aux autres actionnaires dans la même proportion, sauf accord unanime de tous les actionnaires.

A cet effet l'actionnaire qui se propose de transférer des actions de la Société devra en aviser le Conseil d'Administration par écrit en indiquant le nombre d'actions dont le transfert est envisagé ainsi que le nom du cessionnaire propose.

Dans un délai de quinze jours à compter de la réception de l'avis de transfert le Conseil d'Administration notifiera à tous les actionnaires la réception de l'avis de transfert et son contenu. Les actionnaires sont tenus, en cas d'acceptation de leur part, de faire connaître leur intention d'acquérir tout ou partie des actions proposées dans un délai d'un mois à partir de la notification de l'avis du Conseil d'Administration.

Le prix payable pour l'acquisition de ces actions correspondra à la valeur des actions telle qu'elle résulte des livres de la société.

En cas de refus des actionnaires d'acquérir les actions proposées à la valeur ci-dessus ou en cas de non-réponse de leur part en-dehors le délai imparti, l'actionnaire sera libre de céder ses actions au cessionnaire proposé par lui.

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

Capital autorisé

Le capital social de la société pourra être porté à cinq millions de francs français (5.000.000,- FRF), par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs français (1.000,- FRF) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

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

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

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

- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission d'actions nouvelles à émettre dans le cadre du capital social autorisé.

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

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

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés dans deux catégories A et B, pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Art. 10. La société se trouve engagée par la signature collective de deux administrateurs de la catégorie A.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

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

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le deuxième jeudi du mois de septembre à quatorze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Souscription et libération

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

| | |
|--|-------|
| 1) Monsieur Denis Rifaut, prénommé, sept cents actions | 700 |
| 2) Madame Francine Rifaut, prénommée, sept cents actions | 700 |
| 3) Monsieur Camille Rifaut, prénommé, six cents actions | 600 |
| Total: deux mille actions | 2.000 |

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de deux millions de francs français (2.000.000,- FRF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

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

Estimation des frais

Les parties évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à la somme de 200.000,- francs.

Assemblée générale extraordinaire

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

Catégorie A:

- a) Monsieur Denis Rifaut, dirigeant de société, demeurant à F-54380, Hameau Saint Jean,
- b) Madame Francine Rifaut, dirigeant de société, demeurant à F-54380, Hameau Saint Jean.

Catégorie B:

- c) Monsieur Michel Godefroy, dirigeant de société, demeurant à F-54550 Maizières.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, ayant son siège social à Luxembourg.

4) Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille un.

5) Le siège social est fixé à Luxembourg, 47, boulevard Royal.

6) L'assemblée générale décide de reprendre les engagements contractés pour le compte de la société avant sa constitution.

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: D. Rifaut, F. Rifaut, M. Godefroy, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 1996, vol. 89S, fol. 36, case 12. – Reçu 119.557 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 février 1996.

F. Baden.

(09163/200/177) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

CORDELIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) La société ARIELLE COMPANY LIMITED, ayant son siège social à Wickham's Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

ici représentée par Madame Claudine Cambron, employée privée, demeurant à Etalle,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 15 février 1996;

2) La société BILFORD INVESTMENT INC., ayant son siège social à Wickham's Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

ici représentée par Mademoiselle Sandrine Ortwerth, employée privée, demeurant à Arlon,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 15 février 1996.

Les prédites procurations resteront annexées aux présentes pour être soumises avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont déclaré constituer par les présentes une société anonyme et d'en arrêter les statuts comme suit:

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

Art. 2. La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

Il pourra être transféré par simple décision du Conseil d'Administration dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feront obstacle à l'activité normale de la société à son siège ou seront imminents, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés de participations financières et de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à trois millions de francs luxembourgeois (3.000.000,- LUF), représenté par trois mille (3.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Art. 6. La société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins et qui élit un président en son sein. La durée de leur mandat ne pourra pas excéder six ans.

Art. 7. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées, avec ou sans paiement. Le Conseil d'Administration est autorisé à procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Le Conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de 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 administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non. Toutefois, le premier administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale.

La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le Conseil.

Art. 8. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un membre du Conseil ou une personne à ce déléguée par le Conseil.

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle se réunit le premier lundi du mois de mars à quinze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire lui-même.

Art. 13. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Art. 14. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du dix août mil neuf cent quinze et aux lois modificatives.

Dispositions transitoires

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se réunira en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

3) Par dérogation à l'article 6 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 libération

Le capital social a été souscrit comme suit:

| | |
|--|-------|
| 1) ARIELLE COMPANY LIMITED, prénommée: deux mille neuf cent quatre-vingt-seize actions | 2.996 |
| 2) BILFORD INVESTMENT INC., prénommée: quatre actions | 4 |
| Total: trois mille actions | 3.000 |

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trois millions de francs luxembourgeois (3.000.000,- LUF) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Déclaration

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

Evaluation des 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 soixante-quinze mille francs luxembourgeois (75.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et, à l'unanimité, ils ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

- 1) Monsieur Guy Glesener, conseiller juridique, demeurant à Luxembourg, 133, avenue Pasteur,
- 2) Monsieur Jacques Tordoor, employé privé, demeurant à Steinfort, 70, rue de Hobscheid,
- 3) Monsieur Anastassiadis Anastassios, administrateur-délégué, demeurant à Kinshasa, Zaïre.

Deuxième résolution

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Edmond Ries, expert-comptable, demeurant à Bertrange, 3, rue du Parc.

Troisième résolution

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

Quatrième résolution

Le siège social de la société est fixé à Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

Cinquième résolution

L'Assemblée nomme Monsieur Anastassiadis Anastassios, comme administrateur-délégué et Président de la Société.

Il sera chargé de la gestion journalière de la société, ainsi que de la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion.

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

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

Signé: C. Cambron, S. Ortwerth, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 26 février 1996, vol. 89S, fol. 48, case 10. – Reçu 30.000 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 4 mars 1996.

F. Baden.

(09164/200/135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

IMMO PAYS-BAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) SAROSA INVESTMENTS LTD., une société établie et ayant son siège social à Dublin (Irlande),
2) CORPEN INVESTMENTS LTD, une société établie et ayant son siège social à Dublin (Irlande),
toutes deux ici représentées par Monsieur Peter Vansant, juriste, demeurant à Howald,
agissant en vertu de deux procurations générales sous seing privé données à Dublin (Irlande), le 16 novembre 1995,
enregistrées à Luxembourg, le 5 février 1996, Volume 89S, folio 19, case 4.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de IMMO PAYS-BAS S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

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

La durée de la Société est illimitée.

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

Art. 2. La Société a pour objet la gestion et la mise en valeur de son patrimoine immobilier propre ainsi que la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut notamment acquérir par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces, négociables ou non (y compris celles émises par tout gouvernement ou autre autorité internationale, nationale ou communale), et tous autres droits s'y rattachant, et les exploiter par voie de vente, cession, échange ou autrement. Elle peut en outre procéder à l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

La Société peut émettre des obligations par voie de souscription publique ou privée et emprunter de quelque façon que ce soit, conformément à la Loi.

Toute activité exercée par la Société peut l'être directement ou indirectement à Luxembourg ou ailleurs par l'intermédiaire de son Siège Social ou des filiales établies à Luxembourg ou ailleurs.

La Société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, dans le cadre de toutes activités permises à une Société de Participations financières.

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

Art. 4. Les actions sont toutes au porteur.

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

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983.

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

Art. 5. La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 6. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

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

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

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

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

Art. 7. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

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

Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations.

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

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 11. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Art. 12. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finira le 31 décembre 1996.

2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 1997.

Souscription et libération

Les comparantes précitées ont souscrit les actions créées de la manière suivante:

| | |
|--|-------|
| 1) SAROSA INVESTMENTS LTD, préqualifiée, six cent vingt-cinq actions | 625 |
| 2) CORPEN INVESTMENTS LTD, préqualifiée, six cent vingt-cinq actions | 625 |
| Total: mille deux cent cinquante actions | 1.250 |

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration

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

Estimation des frais

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

Assemblée constitutive

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) Monsieur Paul De Geyter, conseil fiscal, demeurant à Canach;
 - b) SAROSA INVESTMENTS LTD, société établie ayant son siège social à Dublin (Irlande);
 - c) CORPEN INVESTMENTS LTD, société établie ayant son siège social à Dublin (Irlande).
- 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:
 - Monsieur Frank McCarrol, conseil fiscal, demeurant à Dublin (Irlande).
- 4) Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2001.
- 5) Le siège social de la Société est fixe à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
- 6) Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et à l'article 6 des statuts, le Conseil d'Administration est autorisé à nommer Monsieur Paul De Geyter, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué qui aura tout pouvoir pour engager valablement la Société par sa seule signature.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparantes, il a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Vansant, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 1996, vol. 89S, fol. 43, case 11. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

A. Schwachtgen.

(09167/230/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

ARGELUX S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. INTERMAN SERVICES LIMITED, ayant son siège social à Tortola, British Virgin Islands, ici représentée par Madame Ariane Slinger, administrateur-délégué, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de director;
2. LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège à Luxembourg, ici représentée par Madame Ariane Slinger, prénommée, agissant en sa qualité d'administrateur-délégué.

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

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

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

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

Il pourra être transféré à tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration.

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

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

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

Art. 4. La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobilière ou mobilière.

La société a en outre 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.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante et un mille francs luxembourgeois (1.251.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante et une (1.251) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

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

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

Titre III. Administration

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires. Ils peuvent être réélus et révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

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

En cas de vacance au sein du conseil d'administration, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement, et, la décision prise sera ratifiée à la prochaine assemblée.

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

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, une procuration entre administrateurs étant permise, laquelle procuration peut être donnée par lettre, télégramme, télex ou fax.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent voter par lettre, télégramme, télex ou fax.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix.

En cas de partage, le président a une voix prépondérante.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social conformément à l'article 4 ci-dessus.

Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle d'un administrateur.

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

Le conseil d'administration peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir. Le fondé de pouvoir ou le directeur ne doit pas être nécessairement un administrateur ou un actionnaire.

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

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

Titre IV. Surveillance

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

Ils peuvent être réélus ou révoqués à tout moment.

Titre V. Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le troisième jeudi du mois de juin à 14.00 heures et pour la première fois en 1997.

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

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation préalable.

Chaque action donne droit à une voix.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

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

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

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

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

Titre VII. Dissolution, Liquidation

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

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

Titre VIII. Dispositions générales

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

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

| | |
|---|-------|
| 1. INTERMAN SERVICES LIMITED, préqualifiée, quatre cent dix-sept actions | 417 |
| 2. LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., préqualifiée, huit cent trente-quatre actions | 834 |
| Total: mille deux cent cinquante et une actions | 1.251 |

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante et un mille francs luxembourgeois (1.251.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Constatation

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

Evaluation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à quatre et celui des commissaires à un.
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'an 2001:
 - a) Monsieur Markus Stieger, administrateur de sociétés, demeurant à CH-Küsnacht,
 - b) Monsieur Hans Lundin, administrateur de sociétés, demeurant à S-Stockholm,
 - c) Monsieur Joakim Flodin, administrateur de sociétés, demeurant à S-Skärholmen,
 - d) Monsieur Anders J. Palm, administrateur de sociétés, demeurant à GB-Londres.
3. Est appelée aux fonctions de commissaire, son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'an 2001: LUXEMBOURG ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, avec siège social à Tortola, British Virgin Islands.
4. Le siège social de la société est fixé à L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal, Royal Rome II.
5. Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière, ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Hans Lundin, prénommé.

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

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

Suit la version anglaise du texte qui précède:

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

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared the following:

1. INTERMAN SERVICES LIMITED, having its registered office in Tortola, British Virgin Islands, here represented by Mrs Ariane Slinger, administrateur-délégué, residing in Luxembourg, acting in her capacity as director;
2. LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in Luxembourg, here represented by Mrs Ariane Slinger, prenamed, acting in her capacity as managing director.

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is established hereby a société anonyme under the name of ARGELUX S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activities of the registered office, or with the easy communication between the registered office and abroad, the registered office shall be declared to have been transferred abroad provisionally, until the complete cessation of such extraordinary events. Such provisional transfer shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or movable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

Title II. - Capital, Shares

Art. 5. The subscribed capital of the corporation is fixed at one million two hundred and fifty-one thousand Luxembourg francs (1,251,000.- LUF), represented by one thousand two hundred and fifty-one (1,251) shares with a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each.

Shares may be evidenced at the owner's option, in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

Shares may be issued in registered or bearer form, at the shareholder's option.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

Title III. - Management

Art. 6. The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who shall be appointed for a term not exceeding six years, by a general meeting of shareholders. They may be re-elected and may be removed at any time by a general meeting of shareholders.

The number of directors and their term of office shall be fixed by a general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to fill in the vacancy, which decision has to be ratified by the next general meeting.

Art. 7. The board of directors shall elect from among its members a chairman.

A meeting of the board of directors shall be convened at any time upon call by the chairman or at the request of not less than two directors.

The board of directors may validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or telefax. Resolutions shall require a majority vote.

In case of a tie, the chairman has a casting vote.

Art. 8. The board of directors shall have the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object stated in Article 4 hereof.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to a general meeting of shareholders, shall fall within the competence of the board of directors.

The board of directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation shall be bound by the signature of one director.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers for the conduct of the daily management of the corporation, to one or more directors, who will be called managing directors.

The board of directors may also commit the management of all or part of the affairs of the corporation, to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders. Such proxy holder or manager shall not be required to be a director or a shareholder.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a prior authorization of the general meeting.

Art. 11. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by a director delegated for such purpose.

Title IV. - Supervision

Art. 12. The corporation shall be supervised by one or more statutory auditors, appointed by a general meeting of shareholders which shall fix their number, remuneration, and their term of office, such office not to exceed six years.

They may be re-elected and removed at any time.

Title V. - General meeting

Art. 13. The annual general meeting of shareholders will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the third Thursday of June at 2.00 p.m. and the first time in the year 1997. If such day is a legal holiday, the annual general meeting will be held on the next following business day.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda, the general meeting may take place without previous convening notices. Each share gives the right to one vote.

Title VI. - Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the 31st of December 1996.

Art. 15. After deduction of any and all expenses and amortizations of the corporation, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of such net profit, five per cent (5%) shall be compulsorily appropriated for the legal reserve; such appropriation shall cease when the legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the corporation, but shall be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time and for whatever reason, the legal reserve has fallen below the required ten per cent (10%) of the capital of the corporation.

The balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Title VII. - Dissolution, liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

Title VIII. - General provisions

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th, 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

Subscription and payment

The shares have been subscribed to as follows:

| | |
|--|-------|
| 1. INTERMAN SERVICES LIMITED, prenamed, four hundred and seventeen shares | 417 |
| 2. LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., prenamed, eight hundred and thirty-four shares | 834 |
| Total: one thousand two hundred and fifty-one shares | 1,251 |

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of one million two hundred and fifty-one thousand Luxembourg francs (1,251,000.- LUF) as was certified to the notary executing this deed.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10th, 1915 on commercial companies have been observed.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately sixty thousand francs (60,000.-).

Extraordinary general meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold 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 four and the number of auditors at one.
2. - The following have been elected as directors, their term of office expiring at the General Meeting of the year 2001:

- a) Mr Markus Stieger, administrateur de sociétés, residing in CH-Küsnacht,
- b) Mr Hans Lundin, administrateur de sociétés, residing in S-Stockholm,
- c) Mr Joakim Flodin, administrateur de sociétés, residing in S-Skärholmen,
- d) Mr Anders J. Palm, administrateur de sociétés, residing in GB-London.

3. - The following has been appointed as statutory auditor, his term of office expiring at the General Meeting of the year 2001:

LUXEMBOURG ADMINISTRATION SERVICES LIMITED, having its registered office in Tortola, British Virgin Islands.

4. - The registered office of the company is established in L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal, Royal Rome II.

5. - The board of directors is authorized to delegate the daily management of the company as well as the representation concerning the daily management to Mr Hans Lundin, prenamed.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed. The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present original deed.

Signé: A. Slinger, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 1996, vol. 89S, fol. 10, case 4. – Reçu 12.510 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 29 février 1996.

G. Lecuit.

(09161/220/299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

ARGELUX S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

Resolutions of the directors of ARGELUX S.A.

The undersigned being all the Directors of ARGELUX S.A., a company existing and operating under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the «Company») hereby consent to the adoption of the following resolutions:

Resolved, to appoint Mr Hans Lundin as Managing Director responsible for the day-to-day management of the Company, as of the date of this meeting,

and further,

resolved, to appoint Mr Markus Stieger as President of the Board of Directors, as of the date of this meeting.

Adopted and signed on January 31st, 1996.

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 1996, vol. 89S, fol. 10, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Délivrée à la demande de la société, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 6 mars 1996.

G. Lecuit.

(09162/220/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

NAURU S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) La société BARINVEST A.G., ayant son siège social à Vaduz,

ici représentée par Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Vaduz, le 15 février 1996;

2) La société LUXEMBOURG CORPORATE SERVICES INC., ayant son siège social à Delaware, U.S.A., ici représentée par Monsieur Pierre Schill, préqualifié,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Delaware, le 15 février 1996.

Les prédites procurations resteront annexées aux présentes.

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

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est illimitée.

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

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

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

Elle prendra toutes 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 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 3. Le capital social est fixé à quatre millions de francs luxembourgeois (4.000.000,- LUF), représenté par quatre mille (4.000) actions sans désignation de valeur nominale.

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

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

Le capital autorisé est fixé à un montant maximum de cinquante millions de francs luxembourgeois (50.000.000,- LUF) qui sera représenté par un nombre maximum de cinquante mille (50.000) actions, sans désignation de valeur nominale.

En outre, le Conseil d'Administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la publication des présents statuts, autorisé à augmenter, en une ou plusieurs fois, le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital autorisé peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions, avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le Conseil d'Administration. Le Conseil 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 tout 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 fera constater authentiquement une augmentation de capital souscrit, le présent article sera adapté à la modification intervenue.

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

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

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

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

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

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

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

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

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

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

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

Art. 8. L'assemblée générale annuelle se réunit le quatrième mardi du mois de juin à dix heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit dans la Commune de Luxembourg à désigner par les convocations.

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

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

Dispositions transitoires

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Souscription et libération

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

| | |
|--|-------|
| 1) BARINVEST A.G., trois mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions | 3.999 |
| 2) LUXEMBOURG CORPORATE SERVICES INC., une action | 1 |
| Total: quatre mille actions | 4.000 |

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de quatre millions de francs luxembourgeois (4.000.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

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

Estimation des frais

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, approximativement à la somme de quatre-vingt-dix mille francs (90.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) LUXEMBOURG CORPORATE SERVICES INC., ayant son siège social à Delaware, U.S.A.,
 - b) Monsieur Bernard Ewen, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Strassen,
 - c) Mademoiselle Joëlle Lietz, employée privée, demeurant à Abweiler.
- 3) Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.
- 4) Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturant le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.
- 5) Le siège social est fixé à L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

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

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

Signé: P. Schill, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 26 février 1996, vol. 89S, fol. 47, case 10. – Reçu 40.000 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 4 mars 1996.

F. Baden.

(09169/200/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

INTERACTIVE DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

—
STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) La société anonyme VAUBAN INVESTISSEMENTS S.A., avec siège social à L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal, ici représentée par Monsieur Norbert Lang, employé privé, demeurant à Bertrange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 14 février 1996, laquelle procuration, signée ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps;
- 2) Monsieur Norbert Lang, préqualifié, agissant en son nom personnel;
- 3) Monsieur Claude Hoffmann, employé privé, demeurant à Luxembourg, agissant en son nom personnel.

Lesquels comparants 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 INTERACTIVE DEVELOPMENT S.A.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

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 social pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration à tout endroit à l'intérieur de la commune du siège social.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée des actionnaires décidant comme en matière de modification des statuts.

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 seront produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

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

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

Art. 4. La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la prise de participations dans de telles entreprises ou sociétés.

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

Art. 5. Le capital social est fixé à trois millions (3.000.000,-) de francs luxembourgeois, représenté par trois cents (300) actions d'une valeur nominale de dix mille (10.000,-) francs luxembourgeois chacune, entièrement libérées par des apports en espèces.

Les actions sont au porteur ou nominatives, au choix de l'actionnaire, dans les limites prévues par la loi.

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

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

Le capital de la Société pourra être porté de trois millions (3.000.000,-) de francs luxembourgeois à trente millions (30.000.000,-) de francs luxembourgeois, par la création et l'émission de deux mille sept cents (2.700) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix mille (10.000,-) francs luxembourgeois chacune.

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

- réaliser cette augmentation de capital en une seule fois ou par tranches successives par émission d'actions nouvelles, libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'Assemblée Générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital;
- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;
- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission ci-dessus mentionnée d'actions supplémentaires contre apports en espèces.

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

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

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.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président et s'il le décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du Conseil d'Administration. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du Conseil d'Administration seront présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

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

Art. 7. Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation faite à la demande d'un administrateur au siège social sauf indication contraire dans les convocations.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis, étant entendu qu'un administrateur ne peut représenter plus d'un de ses collègues. Pareil mandat doit reproduire l'ordre du jour et peut être donné par lettre, télégramme ou télex, ces deux derniers étant à confirmer par écrit.

Art. 8. Toute décision du Conseil est prise à la majorité absolue des votants.

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 deux administrateurs ou par un ou plusieurs mandataires désignés à ces fins.

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 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 des 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.

Art. 13. La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires 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 au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg, tel qu'indiqué dans la convocation, le troisième mercredi du mois de juin à 9.30 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.

L'assemblée des actionnaires délibérera et prendra ses décisions conformément aux dispositions légales en vigueur au moment de la tenue de l'assemblée.

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 dans les formes prévues par la loi. Il les remet un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la Société.

Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent 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.

Le Conseil d'Administration pourra sous l'observation des règles y relatives et recueillant les approbations éventuellement nécessaires en vertu de la loi, verser des acomptes sur dividende.

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. Les titres remboursés sont alors annulés et remplacés par des actions de jouissance.

La Société pourra acquérir ses propres actions en observant toutefois à ce sujet les conditions et limitations prévues par la loi.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites 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 est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Par dérogation à l'article dix-huit, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize et par dérogation à l'article quinze, la première assemblée annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Souscription

Les trois cents (300) actions ont été souscrites comme suit:

| | |
|---|-----|
| 1) VAUBAN INVESTISSEMENTS, préqualifiée, deux cent quatre-vingt-seize actions | 296 |
| 2) Monsieur Norbert Lang, préqualifié, deux actions | 2 |
| 3) Monsieur Claude Hoffmann, préqualifié, deux actions | 2 |
| Total: trois cents actions | 300 |

Ces actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, représentant la contre-valeur de trois millions (3.000.000,-) de francs luxembourgeois, de sorte que cette somme se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément, par la production d'un certificat bancaire.

Constatation

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

Estimation des frais

Le montant au moins approximatif des frais, dépenses et 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 évalué sans préjudice à la somme de quatre-vingt mille (80.000) francs.

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la Société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1) L'assemblée décide de nommer trois administrateurs.

Sont nommés administrateurs pour un terme de six ans, à savoir:

- a) Monsieur Claude Hoffmann, employé privé, demeurant à Luxembourg;
- b) Monsieur Norbert Lang, employé privé, demeurant à Bertrange;
- c) Monsieur Paul Mousel, licencié en droit, demeurant à Luxembourg.

2) L'assemblée décide de nommer un commissaire aux comptes:

Est nommée commissaire aux comptes pour un terme d'un an:

EURAUDIT, S.à r.l., une société avec siège social à L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

3) Le siège social de la Société est fixé au 22, boulevard Royal, L-2952 Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: N. Lang, C. Hoffmann, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 1996, vol. 89S, fol. 43, case 7. – Reçu 30.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

A. Schwachtgen.

(09168/230/187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

ESCALADE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the thirteenth of February.

Before Us, Maître Marc Elter, notary, residing in Luxembourg, in replacement of Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

There appeared:

1) The company MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., with registered office in Luxembourg, here represented by Mrs Juliette Lorang, fondée de pouvoir principale, residing in Neuhäusgen, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on February 8, 1996;

2) Mrs Juliette Lorang, previously named, in its own name.

The prementioned proxy will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties have decided to form amongst themselves a company in accordance with the following Articles of Incorporation:

Denomination - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. There is hereby formed a company (société anonyme) under the name of ESCALADE HOLDING S.A.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg

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

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatever, in Luxembourg companies and foreign companies, as well as the supervision and development of such participations.

The corporation may in particular, acquire by purchase, subscription or in any other manner all types of securities and may dispose of them by way of sale, transfer, exchange or otherwise.

It may also acquire, develop and license trademarks and patents and other rights derived from or complementary to such patents.

The corporation may borrow in any form and grant any assistance, advance, loan or guarantee to any company in which it has a direct or indirect interest.

In general, the Company may carry out any patrimonial, commercial, industrial or financial activity which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes.

Art. 5. The corporate capital is fixed at one million two hundred and fifty thousand Belgian francs (1,250,000.- BEF), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares with a par value of one thousand Belgian francs (1,000.- BEF) each.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which the Law prescribes the registered form.

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

The corporation may repurchase its own shares under the conditions provided by law.

Authorised capital

The corporate share capital may be increased from its present amount to six million two hundred and fifty thousand Belgian francs (6,250,000.- BEF) by the creation and the issue of six thousand two hundred and fifty (6,250) new shares with a par value of one thousand Belgian francs (1,000.- BEF).

The board of directors is fully authorized and appointed:

- to render effective such increase of capital as a whole at once, by successive portions or by continuous issues of new shares, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholders' claims, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;
- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, the terms and conditions of subscription and payment of the additional shares,
- to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of supplementary shares.

Such authorization is valid for a period of five years starting from the date of publication of the present deed and may be renewed by a general meeting of shareholders with respect to the shares of the authorized capital which at that time shall not have been issued by the board of directors.

As a consequence of each increase of capital so rendered effective and duly documented in notarial form, the first paragraph of the present article will be amended such as to correspond to the increase so rendered effective; such modification will be documented in notarial form by the board of directors or by any persons appointed for such purposes.

Administration - Supervision

Art. 6. The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors have the right to provisionally fill the vacancy, such decision to be ratified by the next general meeting.

Art. 7. The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

Art. 8. The board of directors elects among its members a chairman; in the absence of the chairman, another director may preside over the meeting.

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

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

Art. 9. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the corporation in connection therewith to one or more directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the board of directors is subject to a previous authorization of the general meeting.

Art. 10. The corporation is committed either by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the delegate of the board.

Art. 11. The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Fiscal year - General meeting

Art. 12. The corporations's financial year shall begin on the first of January and shall end on the thirty-first of December.

Art. 13. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 14. The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

Art. 15. The general meeting shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorized to pay interim dividends under the conditions provided by law.

Art. 16. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the last Thursday of the month of May at eleven o'clock.

If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Art. 17. The Law of August 10, 1915 on Commercial Companies, as amended, shall apply insofar as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

- 1) The first fiscal year will begin on the date of formation of the Company and will end on the thirty-first of December nineteen hundred and ninety-six.
- 2) The first annual general meeting will be held in the year one thousand nine hundred and ninety-seven.

Subscription and payment

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed to the shares as follows:

| | |
|--|-------|
| 1) MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., previously named, one thousand two hundred and forty-nine shares | 1,249 |
| 2) Mrs Juliette Lorang, previously named, one share | 1 |
| Total: one thousand two hundred and fifty shares | 1,250 |

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of one million two hundred and fifty thousand Belgian francs (1,250,000.- BEF) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the Law on Commercial Companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Estimate of costs

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the corporation or which shall be charged to it in connection with its incorporation, at about 65,000.- francs.

Extraordinary general meeting

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

- 1) The number of directors is set at three and that of the auditors at one.
- 2) The following are appointed directors:
 - a) Mr Servaas L.M. Houtakkers, bank director, residing in Gravenwezel (Belgique),
 - b) Mr Hans De Graaf, managing director, residing in Mamer,
 - c) Mrs Juliette Lorang, fondée de pouvoir principale, residing in Neuhaeusgen.
- 2) Has been appointed auditor:
 - MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., with registered office in L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
- 4) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of the year two thousand and one.
- 5) The registered office is fixed in L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

- 1) La société MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à Luxembourg, ici représentée par Madame Juliette Lorang, fondée de pouvoir principale, demeurant à Neuhaeusgen, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 8 février 1996;
 - 2) Madame Juliette Lorang, prénommée, en son nom personnel.
- La prédite procuration restera annexée aux présentes.

Lesquels comparants 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}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ESCALADE HOLDING S.A.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg.

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

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

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

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

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

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs belges (1.250.000,- BEF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs belges (1.000,- BEF) chacune.

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

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

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

Capital autorisé:

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à six millions deux cent cinquante mille francs belges (6.250.000,- BEF), par la création et l'émission de six mille deux cent cinquante (6.250) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs belges (1.000,- BEF), jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

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

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

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

- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission d'actions nouvelles à émettre dans le cadre du capital social autorisé.

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

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

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Art. 8. Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

Art. 9. Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

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

Art. 10. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée Générale

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

Art. 13. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société

Art. 15. L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le dernier jeudi du mois de mai à onze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Souscription et libération

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

| | |
|--|-------|
| 1) MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., prénommée, mille deux cent quarante-neuf actions | 1.249 |
| 2) Madame Juliette Lorang, prénommée, une action | 1 |
| Total: mille deux cent cinquante actions | 1.250 |

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

Déclaration

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

Estimation des frais

Les parties évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à la somme de 65.000,- francs.

Assemblée générale extraordinaire

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

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

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Servaas L.M. Houtakkers, directeur de banque, demeurant à Gravenwezel (Belgique),

b) Monsieur Hans De Graaf, managing director, demeurant à Mamer,

c) Madame Juliette Lorang, fondée de pouvoir principale, demeurant à Neuhaeusgen.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

MEESPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

4) Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille un.

5) Le siège social est fixé à L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, cette dernière a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Lorang, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 1996, vol. 89S, fol. 36, case 8. – Reçu 12.500 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 février 1996.

F. Baden.

(09165/200/309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

H.P.C., HOLDING DE PRESSE ET DE COMMUNICATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) La société anonyme VAUBAN INVESTISSEMENTS S.A., avec siège social à L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal, ici représentée par Monsieur Norbert Lang, employé privé, demeurant à Bertrange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 12 février 1996, laquelle procuration, signée ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps;
- 2) Monsieur Norbert Lang, préqualifié, agissant en son nom personnel.

Lesquels comparants 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 holding sous la dénomination de HOLDING DE PRESSE ET DE COMMUNICATION S.A., en abrégé H.P.C.

Art. 2. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

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 social pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'administration à tout endroit à l'intérieur de la commune du siège social.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée des actionnaires décidant comme en matière de modification des statuts.

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 seront produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

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

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

Art. 4. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle et la mise en valeur de ces participations, à l'exclusion du droit de s'immiscer directement ou indirectement dans la gestion de ces entreprises.

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

La société peut également acquérir, créer, gérer et vendre un portefeuille de brevets ensemble avec tous droits y rattachés. Elle peut entre autres acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat ou de toute autre manière tous titres et brevets et les réaliser par voie de vente de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets par qui et de quelque manière que ce soit, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'emprunts obligataires et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public.

La société prendra toutes 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 31 juillet 1929.

Art. 5. Le capital social est fixé à cent mille (100.000,-) dollars des Etats-Unis d'Amérique représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de cinquante (50,-) dollars des Etats-Unis d'Amérique chacune, entièrement libérées par des apports en espèces.

Les actions sont au porteur ou nominatives, au choix de l'actionnaire, dans les limites prévues par la loi.

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

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

Le capital de la Société pourra être porté de cent mille (100.000,-) dollars des Etats-Unis d'Amérique à trois cent cinquante mille (350.000,-) dollars des Etats-Unis d'Amérique par la création et l'émission de cinq mille (5.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cinquante (50,-) dollars des Etats-Unis d'Amérique chacune.

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

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

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;
- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission ci-dessus mentionnée d'actions supplémentaires contre apports en espèces.

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

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

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.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président et s'il le décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du Conseil d'Administration. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du Conseil d'Administration seront présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

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

Art. 7. Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation faite à la demande d'un administrateur au siège social sauf indication contraire dans les convocations.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis, étant entendu qu'un administrateur ne peut représenter plus d'un de ses collègues. Pareil mandat doit reproduire l'ordre du jour et peut être donné par lettre, télégramme ou télex, ces deux derniers étant à confirmer par écrit.

Art. 8. Toute décision du Conseil est prise à la majorité absolue des votants.

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 deux administrateurs ou par un ou plusieurs mandataires désignés à ces fins.

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 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 des 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.

Art. 13. La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires 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 au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg, tel qu'indiqué dans la convocation, le dernier mardi du mois d'avril à 15.30 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.

L'assemblée des actionnaires délibérera et prendra ses décisions conformément aux dispositions légales en vigueur au moment de la tenue de l'assemblée.

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 dans les formes prévues par la loi. Il les remet un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la Société.

Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent 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.

Le Conseil d'Administration pourra sous l'observation des règles y relatives et recueillant les approbations éventuellement nécessaires en vertu de la loi, verser des acomptes sur dividende.

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. Les titres remboursés sont alors annulés et remplacés par des actions de jouissance.

La Société pourra acquérir ses propres actions en observant toutefois à ce sujet les conditions et limitations prévues par la loi.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites 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 est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Par dérogation à l'article dix-huit, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize et par dérogation à l'article quinze, la première assemblée annuelle se tiendra en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Souscription

Les deux mille (2.000) actions ont été souscrites comme suit:

| | |
|--|-------|
| 1) VAUBAN INVESTISSEMENTS, préqualifiée, mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit actions | 1.998 |
| 2) Monsieur Norbert Lang, préqualifié, deux actions | 2 |
| Total: deux mille actions | 2.000 |

Ces actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, représentant la contre-valeur de cent mille (100.000,-) dollars des Etats-Unis d'Amérique, de sorte que cette somme se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément, par la production d'un certificat bancaire.

Constatation

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

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à un million trois cent dix-huit mille (1.318.000,-) francs.

Estimation des frais

Le montant au moins approximatif des frais, dépenses et 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 évalué sans préjudice à la somme de quatre-vingt-cinq mille (85.000,-) francs.

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la Société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1) L'assemblée décide de nommer trois administrateurs.

Sont nommés administrateurs pour un terme de six ans, à savoir:

- a) Monsieur Georges Geronimi, administrateur de sociétés, demeurant à Paris (France);
- b) Monsieur André Angelsberg, fondé de pouvoir, demeurant à Ettelbruck;
- c) Monsieur Norbert Lang, employé privé, demeurant à Bertrange.

2) L'assemblée décide de nommer un commissaire aux comptes:

Est nommée commissaire aux comptes pour un terme d'un an:

EURAUDIT, S.à r.l., une société avec siège social à L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

3) Le siège social de la Société est fixé au 22, boulevard Royal, L-2952 Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Traduction anglaise du texte qui précède:

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

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

There appeared:

1) VAUBAN INVESTISSEMENTS S.A., a company with registered office in L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal, here represented by Mr Norbert Lang, private employee, residing in Bertrange, by virtue of a proxy given in Luxembourg on February 12, 1995,

Such proxy, after signature ne varietur by the mandatory of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time;

2) Mr Norbert Lang, prenamed, acting in his own name,

Such appearing parties («the Appearers») have decided to form amongst themselves a limited company (Société Anonyme) in accordance with the following Articles of Incorporation:

Status and Name - Registered Office - Duration - Objects - Capital

Art. 1. Between the above-cited persons and all those who may become owners of the shares, there is hereby formed a corporation called HOLDING DE PRESSE ET DE COMMUNICATION S.A., en abrégé H.P.C.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg City.

Without prejudice to the common law concerning the cancellation of contracts in the case where the registered office is established by contract with third parties, the registered office may be transferred from one address to another within the municipality by a single resolution of the Board.

The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders passed under the conditions required for the amendment of the Articles.

Should extraordinary events of a political, economic or social nature, which might impair the normal activities of the registered office or the easy communication between that office and foreign countries, take place or be imminent, the registered office may be transferred temporarily abroad until the complete cessation of this abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer of the registered office, shall remain Luxembourgish.

The declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by one of the executive organs of the Corporation enabled to bind the company for the day-to-day management.

Art. 3. The Company is established for an unlimited duration.

Art. 4. The object of the company is the taking of participating interests, in whatever form, in other companies either Luxembourg or foreign, and the control and development of such participating interests, but excluding the right to intervene directly or indirectly in the management of such companies.

The company may in particular acquire all types of negotiable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise.

The company may also acquire, create, develop and sell any patents together with any rights attached thereto and realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, develop these activities and patents by whom and by whatever means, participate in the creation, the development and the control of any company.

The company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies in which it has a direct interest.

The company shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general the company may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes remaining always, however, within the limits established by the law of July 31, 1929 concerning Holding companies.

Art. 5. The corporate capital is set at one hundred thousand (100,000.-) United States dollars, divided into two thousand (2,000) shares with a par value of fifty (50.-) United States dollars each, all fully paid up in cash.

The shares shall be registered or bearer shares, at the shareholder's option.

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

In case of increase of the corporate capital, the rights of the new shares shall be the same as those of the old shares.

The corporate capital may be brought from one hundred thousand (100,000.-) United States dollars to three hundred and fifty thousand (350,000.-) United States dollars by the creation and issue of five thousand (5,000) new shares having a par value of fifty (50.-) United States dollars each.

The Board of Directors of the Company is authorized and instructed:

- to render effective such increase of the capital, in whole or in part from time to time by the issue of new shares to be paid up in cash, by way of contribution in kind, by transformation of claims or, upon the approval of the annual general meeting, by incorporation of profits or capital reserves;

- to fix the place and date of the issue or successive issues, the issue price, the terms and conditions of subscription and payment of new shares;

- to waive or to limit the preferential subscription right of the shareholders concerning the issue herabove mentioned of new shares by contributions in kind.

This authorization is valid for a period of five years beginning at the date of publication of the present deed and may be renewed by a general meeting of shareholders for any authorized shares which have not yet been issued by the Board.

Upon each increase of capital realised and duly recorded in the legal forms, the first paragraph of this article shall be amended so as to reflect the increase of capital; this amendment shall be recorded by a notarial deed by the Board or by any person duly authorized.

Administration - Supervision

Art. 6. The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of at least three members, who need not be shareholders, appointed by the General Meeting for a period of no more than six years and they may be dismissed at any time by such General Meeting.

The leaving Directors shall be eligible for re-election.

The Board shall elect a Chairman of the Company from among its members. The first Chairman shall be designated by the general meeting. In the absence of the Chairman, the Board will be chaired by a director who is present and designated to this effect.

In the event of a vacant office of a director appointed by the general meeting, the remaining directors so appointed have the right to provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting shall proceed to the final election.

Art. 7. The Board shall meet when called to do so by a director at the registered office, except when the convocation indicates another place.

The Board may only validly deliberate and take decisions if a majority of its members are present or represented, a proxy given by a director to another director being permitted, it being understood that one director may represent more than one director. Such a proxy must reproduce the agenda and may be given by letter, telegram or telex, the last two ones to be confirmed in writing.

Art. 8. Every decision of the Board is validly adopted by the absolute majority of the voting members.

Art. 9. The minutes of the meetings of the Board of Directors shall be signed by the present members.

Copies or extracts shall be certified by two directors or by one or several mandatories designated for this purpose.

Art. 10. The Board has the widest powers to do all acts of management of or of disposition relating to the object of the Company. All matters which are not expressly reserved for the General Meeting by Law or by these Articles fall within the scope of the Board's authority and power.

Art. 11. The Board may delegate all or part of its powers concerning the daily management to directors or third parties who must not be shareholders. The delegation is subject to a previous authorization of the general meeting.

Art. 12. Toward third parties the company is validly bound in any circumstances by the joint signatures of two directors or by the individual signature of a delegate of the Board within the limits of its powers.

Art. 13. The Company shall be supervised by one or more commissaires elected by the general meeting which fixes the number and their remuneration.

The duration of office of the commissaire shall be fixed by the general meeting. It may however not exceed six years.

General meeting

Art. 14. The general meeting represents all the shareholders. It has the widest powers to decide social affairs. The convocations shall be made in the legal forms and delays.

Art. 15. The annual General Meeting shall be held at the registered office or at any other place in Luxembourg indicated in the convening notice on the last Tuesday in the month of April at 3.30 p.m.

If this day is not a business day, the meeting shall be held on the next business day.

Art. 16. An extraordinary general meeting may be convened by the Board of Directors or the commissaire or commissaires.

It must be convened if shareholders representing one fifth of the share capital so require.

Art. 17. Every share gives the right to one vote.

The general meeting shall deliberate and take decisions in conformity with legal dispositions applying at the time of the meeting.

Financial Year - Financial Statements - Appropriation of Profits

Art. 18. The financial year of the Company shall commence on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

The Board prepares the annual accounts in the form prescribed by the law. At least one month before the annual general meeting, the Board shall hand over them to the commissaires.

Art. 19. The surplus of the profit and loss account, after deduction of general and operating expenses, shall constitute the net profit of the Company.

From the net profit thus determined shall be deducted five per cent, to be appropriated to the legal reserve. This deduction shall cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund shall have reached one tenth of the subscribed share capital.

The balance is disposed of by the general meeting.

The Board of Directors may, under the prescriptions of the law and eventually with the necessary approvals prescribed by the law, pay interim dividends.

The general meeting may decide that the profits and distributable reserves shall be affected to the depreciation of the capital without reducing it. The reimbursed shares shall be deleted and replaced by «actions de jouissance».

The company may acquire its own shares subject to the conditions and limitations prescribed by the law.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. Except judicial dissolution, the Company may only be dissolved upon a resolution of the general meeting in the manner prescribed for the amendment of the Articles.

Upon the dissolution, the liquidation shall be made by one or several liquidators physical or corporate entities appointed by the general meeting which shall determine their powers.

General

Art. 21. Save as otherwise stated in these Articles, the Law of 10th August 1915 on commercial companies as amended, shall apply.

Transitory provisions

Notwithstanding article eighteen, the first financial year shall begin today and end on 31st December 1996 and notwithstanding article fifteen, the first annual general meeting shall be held in 1997.

Subscription and payment

The two thousand (2,000) shares have been subscribed to as follows:

| | |
|--|-------|
| 1) VAUBAN INVESTISSEMENTS, prenamed, one thousand nine hundred and ninety-eight shares | 1,998 |
| 2) Mr Norbert Lang, prenamed, two shares | 2 |
| Total: two thousand shares | 2,000 |

These shares have been entirely subscribed and fully paid up in cash so that the sum of one hundred thousand (100,000.-) United States dollars is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declared that the conditions set forth in Article 26 of the law on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Valuation

For the purpose of registration, the share capital has been estimated at one million three hundred and eighteen thousand (1,318,000.-) francs.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about eighty-five thousand (85,000.-) francs.

Constitutive meeting

Here and now, the Appearers, representing the entire subscribed share capital and considering themselves as duly convened, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1) The meeting decides to appoint three Directors.

The following have been appointed Directors for six years:

- a) Mr Georges Geronimi, director of companies, residing in Paris (France);
- b) Mr André Angelsberg, fondé de pouvoir, residing in Ettelbruck;
- c) Mr Norbert Lang, private employee, residing in Bertrange.

3) The meeting decides to appoint an auditor.

The following is appointed Auditor for one year:

EURAUDIT, S.à r.l., a company with registered office in L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

3) The Company shall have its registered office in L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.

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

Signé: N. Lang, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 1996, vol. 89S, fol. 43, case 5. – Reçu 30.172 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 4 mars 1996.

A. Schwachtgen.

(09166/230/384) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

AMETHYSTE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 283, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 43.868.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 8 mars 1996, vol. 477, fol. 31, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.

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

Pour la société

AMETHYSTE INTERNATIONAL S.A.

Signature.

(09181/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 1996.