

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° 348**20 juillet 1996****SOMMAIRE**

Benson Holding S.A., Luxembourg	pages 16660, 16661	Immovent S.A., Luxembourg	16689
Dankalux, S.à r.l., Luxembg	16666, 16667, 16672,	Imprefin (Luxembourg) S.A., Luxembourg	16692
.....	16675, 16676	Intercontinental Aviation S.A., Luxembourg	16694
Desmag S.A., Luxembourg	16677	International Stars S.A., Luxembourg	16693
(La) Detente, S.à r.l., Luxembourg	16693, 16694	International Tyre Company S.A., Luxembourg	16688
Elith S.A., Luxembourg	16678	Ipagl Participations S.A., Luxembourg	16687
Emerging Markets Investment Fund, Sicav, Luxem-		Kalliste Holding S.A., Luxembourg	16687
bourg	16678	KNP Leykam Holding S.A., Luxembourg	16688
European Trade Company S.A., Luxembourg	16679	Lobic S.A., Luxembourg	16694
Europe Online Finance S.A., Howald	16679	Lotharingen Finanz AG, Luxembourg	16694
Europe Online S.A., Luxembourg	16678	Lutgen & Fils, S.à r.l., Pétange	16695
Europressing S.A., Luxembourg	16679	Luxotermes S.A., Luxembourg	16695, 16696
Figli di Guido Lapi S.A., Luxembourg	16680	Mabri S.A.H., Luxembourg	16689
Filmnet S.A., Luxembourg	16679	Maersk Property S.A., Luxembourg	16695
FINBET (Finanz Beteiligungen) AG, Luxembourg	16681	Majios Renis S.A., Luxembourg	16696
Flossy Holding S.A., Luxembourg	16679, 16680	(Paul) Mannes & Cie, S.à r.l., Luxembourg	16696
Frametech Holding S.A., Luxembourg	16681	Mariram S.A., Luxembourg	16697, 16700
Geschichtsfrënn vun der Gemeng Hesper A.s.b.l.,		Mariza S.A., Luxembourg	16700, 16702
Itzig	16658	Marwinia Holding S.A., Luxembourg	16702
Ginor Holding S.A., Luxembourg	16681	Maspalomas S.A., Luxembourg	16703
GLB International S.A., Luxembourg	16681	Matterhorn S.A., Luxembourg	16703
GS Income Funds, Sicav, Luxembourg	16680	Med-R S.A., Luxembourg	16702
Hanovarian Investment Holdings S.A.H., Luxem-		Meliacor S.A., Luxembourg	16703
bourg	16685, 16687	Metalco S.A., Luxembourg	16703
Hegeha S.A., Luxembourg	16682, 16685	Minos Participations S.A., Luxembourg	16704
Heliades S.A., Luxembourg	16687	Momentum S.A., Luxembourg	16704
Henraux Europe S.A., Luxembourg	16688	Montroc S.A., Luxembourg	16704
Heralda S.A., Luxembourg	16689	Neos S.A., Luxembourg	16657
Hydrosol S.A., Luxembourg	16688	Ramirez Holding S.A., Luxembourg	16702
Ichor Média S.A., Luxembourg	16690	Résidence Um Rouden Eck, S.à r.l., Luxembourg	16677
I.G.I. S.A.H., Bascharage	16691, 16692	Savino Del Bene Internationale S.A., Luxembourg	16676
Ikos S.A., Luxembourg	16690	Valibus S.A., Luxembourg	16677, 16678
Immo Pays-Bas S.A., Luxembourg	16690	Windsor Investments S.A., Luxembourg	16661

NEOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 45.271.

Les bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 89, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.
(15050/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

Signature.

GESCHICHTSFRËNN VUN DER GEMENG HESPER, A.s.b.l.,**Association sans but lucratif.**

Siège social: L-5959 Itzig, 3, rue de Hesperange.

STATUTS**STATUTS DU 27 MARS 1996 PORTANT MODIFICATION DES PREMIERS STATUTS DU 16 MARS 1994**

(Texte coordonné du 27 mars 1996)

En date du 16 mars 1994, entre les soussignés comme membres fondateurs:

M. Jean Bemtgen	instituteur e.r.	L-5817 Fentange, 1, rue des Chevaliers;
M. Roger Frisch	instituteur e.r.	L-5880 Hesperange, 25A, Ceinture Um Schlass;
M. Änder Hatz	empl. privé au service de l'Etat	L-5969 Itzig, 67, rue de la Libération;
M. Henri Klees	fonctionnaire de l'Etat	L-5853 Fentange, 53, rue de Kockelscheuer;
M. Roger Muller	professeur	L-1353 Howald, 7, rue Père Conrad;
M. Romain Nehs	aspirant-professeur	L-5809 Hesperange, 3, rue du 31 août 1942;
M. François Schroeder	employé P & T	L-5853 Fentange, 14, rue de Kockelscheuer;
M. Roland Schumacher	professeur	L-5825 Fentange, 31, rue Victor Feyder;
M. Etienne Streitz	fonctionnaire de l'Etat e.r.	L-5959 Itzig, 27, rue de Hesperange;
M. Jean-Claude Streitz	fonctionnaire de l'Etat	L-5959 Itzig, 27, rue de Hesperange;
M. Raymond Weydert	directeur de laiterie e.r.	L-5810 Hesperange, 17, rue de Bettembourg,

tous de nationalité luxembourgeoise et domiciliés à Hesperange, il est constitué une association sans but lucratif, régie par les présents statuts conformément à la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

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

Art. 1^{er}. La dénomination de l'association est GESCHICHTSFRËNN VUN DER GEMENG HESPER (AMIS DE L'HISTOIRE DE LA COMMUNE DE HESPERANGE).

Art. 2. Le siège social de l'association est établi au 3, rue de Hesperange, L-5959 Itzig (27 mars 1996).

Art. 3. L'association a pour but de contribuer à la sauvegarde du patrimoine historique de la commune de Hesperange, et

- a) de rechercher et de constituer une documentation sur l'histoire des localités de la commune de Hesperange et de ses habitants;
- b) de collecter, d'identifier et de cataloguer des pièces présentant un intérêt local, que des personnes privées et des associations ou sociétés voudront bien mettre à sa disposition, ou qui sont vouées à la perte ou à une destruction certaine;
- c) de garder le souvenir des personnalités originaires de ou ayant vécu dans la commune de Hesperange et qui ont laissé leurs empreintes sur le plan local, national ou international;
- d) de promouvoir des buts par des conférences, des expositions, des visites et des publications ayant trait au passé local.

Art. 4. L'association poursuit son activité en dehors de toute considération d'ordre politique ou idéologique.

Art. 5. La durée de l'association est illimitée, pour autant que le nombre de ses membres individuels ne soit inférieur à trois (27 mars 1996). L'année sociale coïncidera avec l'année civile.

Titre II. – Membres

Art. 6. Le nombre des membres est illimité sans pouvoir être inférieur à trois (27 mars 1996).

Art. 7. L'association est composée de membres effectifs admis par le conseil d'administration. Outre les membres effectifs, l'association peut comprendre:

- a) des membres collectifs représentant des sociétés locales;
- b) des membres protecteurs;
- c) des membres donateurs;
- d) des membres d'honneur.

Le titre de membre d'honneur est conféré par le conseil d'administration à des collaborateurs scientifiques travaillant à titre bénévole au service de l'association ou à des personnes qui auront rendu d'éminents services à l'association. Les membres d'honneur ne sont pas astreints au paiement d'une cotisation.

Art. 8. Peuvent acquérir la qualité de membre tous ceux qui s'engagent à soutenir l'association dans le sens déterminé à l'article 3 des présents statuts.

Art. 9. Tout membre est libre de se retirer à tout moment de l'association en adressant sa démission par écrit au conseil d'administration.

La qualité de membre se perd par le non-paiement de la cotisation ou par l'exclusion. En effet, tout membre, dont l'activité ira à l'encontre des intérêts de l'association, peut être exclu par l'assemblée générale statuant à la majorité des deux tiers des voix des membres présents. A la sortie de l'association, les membres concernés, de même que les héritiers des membres décédés, n'ont aucun droit sur le fond social et ne peuvent réclamer le remboursement des cotisations versées.

Titre III. – L'administration

Art. 10. L'association est dirigée par un conseil d'administration se composant de «3 membres au minimum et 15 au maximum» (27 mars 1996). Tous les membres du conseil d'administration seront élus parmi les membres effectifs par

l'assemblée générale ordinaire par acclamation ou au scrutin secret. Leur mandat a une durée de 2 ans, les administrateurs sortants sont rééligibles «et» (27 mars 1996) peuvent être confirmés dans leur charge.

Les nouvelles candidatures doivent parvenir par écrit au président du conseil d'administration «au moins» (27 mars 1996) trois jours avant l'assemblée générale.

Les élections auront lieu tous les ans et se décident à la majorité simple. La première série de sortants comprendra la moitié «(majorité simple en cas de nombre impair)» (27 mars 1996) des membres, fixés au sort. Le président et le secrétaire ne pourront pas faire partie de la même série. En cas de partage de toutes les voix entre deux candidats, un second scrutin est ouvert entre eux. En cas d'une nouvelle parité des suffrages dans le second scrutin, le candidat le plus âgé l'emporte.

En cas de décès ou de démission d'un membre chargé d'une fonction, la prochaine réunion du conseil d'administration «peut procéder à son remplacement provisoire par voie de cooptation» (27 mars 1996). Le remplaçant terminera le mandat du remplacé.

Art. 11. Le conseil d'administration désignera parmi ses membres un président, un vice-président, un secrétaire, un trésorier et un (ou plusieurs) archiviste(s). Toutes les charges sont honorifiques.

Le président représente l'association à l'égard de tiers. Il peut déléguer partie de ses fonctions à tout autre membre du conseil. L'association est en toute hypothèse valablement engagée envers des tiers par la signature conjointe du président (ou, en son absence, du vice-président) et du secrétaire (ou, en son absence, du trésorier).

Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont intentées ou soutenues au nom de l'association par deux membres délégués par le conseil d'administration; à cet effet, le conseil d'administration peut désigner une tierce personne même non membre de l'association.

Art. 12. Le conseil d'administration est chargé de la gestion de l'association. Il se réunit sur «convocation» (27 mars 1996) chaque fois que le réclame l'intérêt de l'association. Le président convoquera en outre le conseil d'administration à la demande de trois administrateurs.

La convocation devra contenir l'ordre du jour. Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si la majorité des administrateurs est présente. En cas de parité, la voix du président de séance est prépondérante. Le conseil d'administration fixe la date et l'ordre du jour des assemblées générales. Le conseil d'administration décide sur tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi et les statuts. «Les décisions prises par le conseil d'administration sont consignées dans un rapport, dont chaque administrateur recevra une copie après approbation» (27 mars 1996).

Art. 13. Le conseil d'administration peut s'assurer la collaboration de membres ou collaborateurs choisis en raison de leur compétence dans les domaines intéressant l'association. Ces personnes, dont le nombre n'est pas limité, ont voix consultative.

Titre IV. – L'assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale se réunit chaque année avant la fin avril. Elle dirige l'association selon les dispositions de la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif. Elle désigne en outre deux vérificateurs de caisse, chargés de lui présenter un rapport sur la gestion financière avant l'approbation des comptes.

Art. 15. Le conseil d'administration pourra convoquer une assemblée extraordinaire chaque fois que l'intérêt de l'association l'exige. De plus, une assemblée extraordinaire doit être convoquée dans un délai de 30 jours, à la suite de la demande écrite, motivée et signée par 10 membres ayant droit de vote. «L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur les modifications aux statuts que si l'objet de celles-ci est spécialement indiqué dans la convocation, et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres. Aucune modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des voix. Si tel n'est pas le cas, il peut être convoqué une seconde réunion qui pourra délibérer quel que soit le nombre des membres présents conformément à la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif» (27 mars 1996).

Art. 16. Les assemblées générales sont convoquées par invitations personnelles 10 jours au moins avant la date de la séance. L'ordre du jour est indiqué sur les convocations, «conformément à la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif. Les résolutions des assemblées générales sont consignées dans un rapport pouvant être consulté à chaque moment par les membres de l'association et seront portées à la connaissance des associés et des tiers par la presse quotidienne» (27 février 1996).

Art. 17. La cotisation des membres effectifs est fixée annuellement par l'assemblée générale. Elle ne pourra pas dépasser 1.000,- (mille) francs. «Tous les membres ayant réglé leur cotisation durant l'année sociale passée» (27 mars 1996) ont droit de vote aux assemblées générales.

Titre V. – Ressources

Art. 18. Les ressources de l'association se composent notamment:

- a) des cotisations des membres;
- b) des subsides;
- c) de dons ou legs en sa faveur;
- d) d'intérêts de fonds bien placés.

Cette liste n'est pas limitative.

Titre VI. – Liquidation

Art. 19. En cas de liquidation de l'association pour quelque raison que ce soit, l'actif net en caisse sera dévolu à une association ayant un objectif similaire à la présente association ou à une oeuvre de bienfaisance. Les collections et les documents seront transférés «en dépôt» (27 mars 1996) aux Archives Nationales «jusqu'à ce qu'une autre association similaire aux AMIS DE L'HISTOIRE DE LA COMMUNE DE HESPERANGE fera apparition pour les prendre en charge» (27 mars 1996).

Titre VII. – Divers

Art. 20. Tous les cas non prévus par les présents statuts seront réglés conformément aux dispositions de la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif, ou régis par l'usage.

Art. 21. Sont nommés membres du conseil d'administration:

Président:	Roland Schumacher;
Vice-président:	Raymond Weydert;
Trésorier:	François Schroeder;
Secrétaire et archiviste:	Änder Hatz;
«Archiviste» (27 mars 1996)	Romain Nehs;
Membres:	Jean Bemtgen;
	Roger Frisch;
	Henri Klees;
	Roger Muller;
	Etienne Streitz;
	Jean-Claude Streitz.

Fait à Hesperange, le «27 mars 1996» (27 mars 1996).

Signé: Jean Bemtgen, Roger Frisch, André Hatz, Henri Klees, Roger Muller, Romain Nehs, François Schroeder, Roland Schumacher, Etienne Streitz, Jean-Claude Streitz, Raymond Weydert.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 1996, vol. 480, fol. 62, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(22290/999/156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 1996.

BENSON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 25.335.

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en remplacement de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, qui restera le dépositaire de la présente minute.

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BENSON HOLDING S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 25.335, constituée suivant acte notarié en date du 17 décembre 1986, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 65 du 18 mars 1987 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 23 novembre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 62 du 9 février 1993.

L'Assemblée est ouverte à onze heures sous la présidence de Monsieur Robert Stoll, industriel, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Claude Kremer, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Christian Thiry, industriel, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par des lettres recommandées adressées aux actionnaires en nom en date du 11 mars 1996 et par des avis de convocation aux actionnaires publiés:

a) au Mémorial C:
numéro 113 du 5 mars 1996,
numéro 142 du 21 mars 1996;

b) au Luxemburger Wort:
du 5 mars 1996,
du 21 mars 1996;

c) au Letzeburger Journal:
du 5 mars 1996,
du 21 mars 1996.

II.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1) Renonciation par la société au régime fiscal octroyé par la loi modifiée du 31 juillet 1929 et modification en conséquence de l'article 4 des statuts pour lui conférer la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise de participations dans la société anonyme de droit luxembourgeois SOCIETE EUROPEENNE DES SATELLITES ainsi que dans les filiales et ayants droit de celle-ci.

Elle pourra de même prendre des participations dans toutes autres entreprises de télécommunications.

La société peut participer à la création et au développement d'entreprises industrielles ou commerciales, luxembourgeoises ou étrangères et leur prêter tous concours par voie de prêt, garantie ou de toute autre manière.

Elle pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.»

2) Divers.

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

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

IV.- Qu'il appert de ladite liste de présence que sur les treize mille six cent onze (13.611) actions représentant l'intégralité du capital social, trois mille six cent soixante-neuf (3.669) actions sont présentes ou représentées à la présente Assemblée.

Le Président informe l'Assemblée qu'une première Assemblée Générale Extraordinaire ayant eu le même ordre du jour a été convoquée pour le 29 février 1996 et que les conditions de quorum pour voter le point de l'ordre du jour n'étaient pas remplies.

La présente Assemblée peut donc valablement délibérer quelle que soit la portion du capital représentée, conformément à l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915.

L'assemblée Générale, après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Résolution unique

L'assemblée décide de renoncer au régime fiscal octroyé par la loi modifiée du 31 juillet 1929 et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts comme suit:

«**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations dans la société anonyme de droit luxembourgeois SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DES SATELLITES ainsi que dans les filiales et ayants droit de celle-ci.

Elle pourra de même prendre des participations dans toutes autres entreprises de télécommunications.

La société peut participer à la création et au développement d'entreprises industrielles ou commerciales, luxembourgeoises ou étrangères et leur prêter tous concours par voie de prêt, garantie ou de toute autre manière.

Elle pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.»

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

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

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

Signé: R. Stoll, C. Kremer, C. Thiry, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 1996, vol. 90S, fol. 33, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 avril 1996.

F. Baden.

(14947/200/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

BENSON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 25.335.

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

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

F. Baden.

(14948/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

WINDSOR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

STATUTES

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

- 1) ARDEN INVESTMENTS LIMITED, a company with registered office in St Peter Port, Guernsey (Channel Islands);
- 2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, a company with registered office in St Peter Port, Guernsey (Channel Islands), both here represented by Mr Gianni Di Bari, private employee, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies given in Luxembourg, on April 16th, 1996.

Such proxies, after signature ne varietur by the mandatory and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time, with the registration authorities.

Such appearing parties («the Appearers») have decided to form amongst themselves a limited company (Société Anonyme) in accordance with the following Articles of Incorporation:

Art. 1. There is hereby formed a limited corporation (Société Anonyme) under the name of WINDSOR INVESTMENTS S.A.

The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, 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 Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The Company is established for an unlimited period. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 2. The Company's object is, as well in Luxembourg as abroad, in whatever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with the creation, management and financing, in whatever form, of any undertakings and companies which object is any activities in whatever form, as well as the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose, as far as the Company shall be considered as a «Société de Participations Financières», according to the applicable provisions.

The Company may take participating interests by any means in any businesses, undertakings or companies having the same, analogous or connected object, or which may favour its development or the extension of its operations.

Art. 3. The corporate capital is set at fifty thousand (50,000.-) US Dollars, divided into one thousand (1,000) shares with a par value of fifty (50.-) US Dollars each.

The authorized capital is fixed at fifty million (50,000,000.-) US Dollars, divided into one million (1,000,000) shares having a par value of fifty (50.-) US 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, subject to confirmation of this authorization by a general meeting of shareholders within a period expiring on the fifth anniversary of the publication of this deed in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations for any authorized shares which have not yet been subscribed to and which the board of directors has not agreed upon to any confirmed subscription at that time; the board shall decide to issue shares representing such whole or partial increase of the capital and shall accept subscriptions for such shares.

The board is hereby authorized and instructed to determine the conditions attaching to any subscription, or it may from time to time resolve to effect such whole or partial increase upon the conversion of any net profit of the company into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

Each time the board of directors shall so act to render effective the increase of capital, as authorized, Article three of the Articles of Incorporation should be amended so as to reflect the result of such action; the board should take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

In connection with this authorization to increase the capital, the board of directors of the company is authorized to waive or to limit any preferential subscription rights of the existing shareholders for the same period of five years.

Art. 4. 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.

The Company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended by the law of April 24, 1983.

The capital of the Company may be increased or reduced in one or several steps by resolution of the general meeting of shareholders adopted in accordance with the provisions applicable to changes in the Articles of Incorporation.

Art. 5. The Company 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 maximum period of 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; in this case, such a decision must be ratified by the next General Meeting.

Art. 6. The Board of Directors has full power to perform all such acts as shall be necessary or useful to the object of the Company.

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.

The Board of Directors may elect a Chairman. In the absence of the Chairman, another Director may preside over the meeting.

The Board of Directors 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 urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

All management and major decisions of the company will be made by a majority vote of the directors. In case of a tie, the Chairman has the casting vote.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the Company 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 the previous authorization of the General Meeting.

The Company is bound either by the joint signatures of any two Directors or by the sole signature of the Managing Director.

Art. 7. The Company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 8. The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

Art. 9. The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices each year on the last Tuesday of the month of June at 4.30 p.m.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 10. 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 knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without convening notices.

The Board of Directors may decide that the shareholders wishing 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. 11. The General Meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

It shall determine the appropriation and distribution of the net profits.

Art. 12. Under the provisions set forth in Article 72-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended by the law of April 24, 1983, the Board of Directors is authorized to distribute interim dividends.

Art. 13. The law of August 10, 1915 on commercial companies as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

Transitory provisions

- 1) The first financial year shall begin today and end on December 31st, 1996.
- 2) The first annual general meeting shall be held in 1997.

Subscription and payment

The Apparers have subscribed to the shares as follows:

1) ARDEN INVESTMENTS LIMITED, prenamed, ten shares	10
2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, prenamed, nine hundred and ninety shares	990
Total: one thousand shares	1,000

These shares have been entirely subscribed to and fully paid up in cash so that the sum of fifty thousand (50,000.-) US 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 corporate capital is valued at one million five hundred and fifty-nine thousand (1,559,000.-) 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 seventy thousand (70,000.-) francs.

Constitutive Meeting

Here and now, the Apparers, 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 number of Directors is set at three and that of the Auditors at one.
- 2) The following have been appointed Directors:
 - a) Mr Francis Hoogewerf, chartered accountant, residing in Bertrange;
 - b) Mr Emmanuel Famerie, company manager, residing in B-6717 Attart (Belgium), 52, rue de Thiaumont;
 - c) Mr Daniel W. Hill, business man, residing at Boden's Ride House, Boden's Ride, Swinley Forest, South Ascot Berkshire, England.
- 3) The following is appointed Auditor:

KPMG LUXEMBOURG, with registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
- 4) The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2001.
- 5) The Company shall have its registered office in L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

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

The document having been read and translated into the language of the Apparers' mandatory, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

- 1) ARDEN INVESTMENTS LIMITED, société avec siège social à Port St-Pierre, Guernesey, Iles Anglo-Normandes;
- 2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, société avec siège social à Port St-Pierre, Guernesey, Iles Anglo-Normandes, toutes deux ici représentées par Monsieur Gianni Di Bari, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 16 avril 1996.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

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 WINDSOR INVESTMENTS S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en 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, tant au 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 gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

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. 3. Le capital social est fixé à cinquante mille (50.000,-) dollars des Etats-Unis, représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cinquante (50,-) dollars des Etats-Unis chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à cinquante millions (50.000.000,-) de dollars des Etats-Unis, divisé en un million (1.000.000) d'actions d'une valeur nominale de cinquante (50,-) dollars des Etats-Unis chacune.

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à et chargé de réaliser cette augmentation de capital en une fois ou par tranches périodiques, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de cet acte au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite, et pour laquelle il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration en vue de la souscription; le Conseil d'Administration décidera l'émission des actions représentant cette augmentation entière ou partielle et acceptera les souscriptions afférentes. Le Conseil est également autorisé à et chargé de fixer les conditions de toute souscription ou décidera l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation au moyen de la conversion du bénéfice net en capital et l'attribution périodique aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée par le Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé, l'article trois des statuts se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée et publiée par le Conseil d'Administration ou par toute personne désignée par le Conseil à cette fin.

En relation avec cette autorisation d'augmenter le capital social et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à suspendre ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants pour la même période de cinq ans.

Art. 4. 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 deux ou 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 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. 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 pas 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 dernier mardi du mois de juin à 16.30 heures 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.

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 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. 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, 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 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) ARDEN INVESTMENTS LIMITED, préqualifiée, dix actions	10
2) AVONDALE NOMINEES LIMITED, préqualifiée, neuf cent quatre-vingt-dix actions	990
Total: mille actions	1.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant de cinquante mille (50.000,-) dollars des Etats-Unis 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.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, ledit capital social est évalué à un million cinq cent cinquante-neuf mille (1.559.000,-) francs.

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-dix mille (70.000,-) francs.

Assemblée constitutive

Et à l'instant, les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunies 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 Francis Hoogewerf, chartered accountant, demeurant à Bertrange;
 - b) Monsieur Emmanuel Famerie, gérant de sociétés, demeurant à B-6717 Atttert (Belgique), 52, rue de Thiaumont;
 - c) Monsieur Daniel W. Hill, homme d'affaires, demeurant à Boden's Ride House, Boden's Ride, Swinley Forest, South Ascot Berkshire, Angleterre.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
KPMG LUXEMBOURG, avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
- 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 fixé à L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

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

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

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

Signé: G. Di Bari, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 90S, fol. 63, case 5. – Reçu 15.585 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

A. Schwachtgen.

(14923/230/312) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DANKALUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 52.566.

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

DANKA CONTINENTAL LIMITED, a company established at 107 Hammersmith Road, London W14 OQH (England),

here represented by Mr Christophe Davezac, Maître en Droit, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 18 March 1996,

said proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, through its proxy holder, has requested the notary to state that:

The appearing party is the only partner of the «one-man limited liability company» (société à responsabilité limitée unipersonnelle) existing under the name of DANKALUX, S.à r.l., R.C. B Number 52.566, with registered office in Luxembourg.

The Company has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated October 12th, 1995, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 1995, page 30956.

The company's capital is set at five hundred thousand (500,000.-) francs, represented by five hundred (500) common shares of a par value of one thousand (1,000.-) francs each, all entirely subscribed to and fully paid up in cash.

The sole shareholder has resolved to add a new second paragraph in Article 2 of the Articles of Incorporation concerning the corporate object to read as follows, the other paragraphs remaining unchanged:

«**Art. 2. Second paragraph.** The Company may carry out any investment and financial transactions as well as grant any guarantees whatever to any company depending of the Group of Companies of which it is a member. The Company may furthermore borrow and grant any assistances, loans, advances or guarantees to companies in which it has a direct or indirect interest, depending of said Group of Companies or not.»

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of the document.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above 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 version will prevail.

The document having been read and translated to the mandatory of the person appearing, said mandatory signed with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

DANKA CONTINENTAL LIMITED, société établie et ayant son siège social au 107 Hammersmith Road, London W14 OQH,

ici représentée par Monsieur Christophe Davezac, Maître en Droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 18 mars 1996.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter:

La comparante est la seule associée de la société à responsabilité limitée unipersonnelle existant sous la dénomination de DANKALUX, S.à r.l., R.C. B Numéro 52566, avec siège social à Luxembourg.

La société a été constituée suivant acte du notaire instrumentaire, en date du 12 octobre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de 1995, page 30956.

Le capital social est fixé à cinq cent mille (500.000,-) francs, représenté par cinq cents (500) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

L'associé unique décide d'ajouter un nouvel alinéa deux à l'article 2 des statuts concernant l'objet social dont la teneur est la suivante, les autres alinéas restant inchangés:

«**Art. 2. Deuxième alinéa.** La Société peut réaliser tous investissement et opérations financières ainsi qu'accorder toutes garanties quelles qu'elles soient à des sociétés dépendant du Groupe de Sociétés dont elle fait partie. La Société peut en outre emprunter et accorder toutes assistances, prêts, avances ou garanties aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, dépendant dudit Groupe de Sociétés ou non.»

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

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

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

Signé: C. Davezac, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 1996, vol. 90S, fol. 10, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 avril 1996.

A. Schwachtgen.

(14964/230/71) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DANKALUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 52.566.

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

DANKA CONTINENTAL LIMITED, a company established in London W14 OQH, 107 Hammersmith Road, (England),

here represented by Mr Stefan Arts, economic counsel, residing in Tuntange,

by virtue of a proxy given in London, on 29 March 1996,

said proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed in the same time with the registration authorities.

Such appearing party, through its proxy holder, has requested the notary to state that:

- The appearing party at the only partner of the «one-man limited liability company» (société à responsabilité limitée unipersonnelle) existing under the name of DANKALUX, S.à r.l., R.C. B Number 52.566, with registered office in Luxembourg.

The Company has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated October 12th, 1995, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- The company's capital is set at five hundred thousand (500,000.-) francs, represented by five hundred (500) common shares of a par value of one thousand (1,000.-) francs each, all entirely subscribed to and fully paid up in cash.

- The sole shareholder has resolved to fix the date of the annual ordinary general meeting at the fifteenth in the month of June at two p.m. of each year and to insert a new Article 10 in the Articles of Incorporation with the following wording, the following Articles being renumbered:

«**Art. 10.** The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices each year on the fifteenth in the month of June at two p.m. If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.»

- The sole shareholder has resolved to change the currency of the par value of the shares from Luxembourg franc to Pound Sterling, at a rate of exchange of 45.450445 LUF for 1.- GBP, so that the corporate capital is henceforth set at eleven thousand (11,000.-) Pounds Sterling, represented by one hundred and ten (110) shares of a par value of 100.- Pounds Sterling each.

The sole shareholder has then resolved to increase the corporate capital of the company by three hundred and twelve million eight hundred and four thousand (312,804,000.-) Pounds Sterling to bring it from its present amount of eleven thousand (11,000.-) Pounds Sterling to three hundred and twelve million eight hundred and fifteen thousand (312,815,000.-) Pounds Sterling by the creation and issue of one million two hundred and fifty-two thousand and forty (1,252,040) new common shares with a par value of one hundred (100.-) Pounds Sterling each and one million eight hundred and seventy-six thousand (1,876,000) redeemable cumulative participating shares, also with a par value of one hundred (100) Pounds Sterling each.

All the new shares have been entirely subscribed by DANKA CONTINENTAL LIMITED, prenamed, here represented as above mentioned,

The new shares have been fully paid up by the contribution in kind effected by the subscriber of all of its assets and all of its liabilities as set out in the balance sheet as at 29 March, 1996 attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The net assets comprise the following:

1.- 16,600,000 shares, i.e. 100 %, in the capital of the Netherlands group company DANKA EUROPE B.V., with registered office in Maarssen, registered in the Trade Register of the Chamber of Commerce and Industry in Utrecht (The Netherlands) under number 127.667, having a corporate capital of NLG 16,600,000.-, represented by 16,600,000 shares of a par value of NLG 1.- each, and valued to 49,804,000.- Pounds Sterling;

2.- all the shares, i.e. one hundred and ten (110) shares, of a par value of 100.- Pounds Sterling each held by DANKA CONTINENTAL LTD, in the company DANKALUX, S.à r.l., having a total value of eleven thousand (11,000) Pounds Sterling;

3.- cash or cash equivalent of an amount of 187,600,000 Pounds Sterling;

4.- a receivable totalling 75,400,000.- Pounds Sterling from DANKA EUROPE LIMITED, with registered office in London, in respect of a subscription offer for shares issued by DANKA CONTINENTAL LIMITED, the repayment of the receivable being due within thirty (30) days from the date of the contribution of such receivable to DANKALUX, S.à r.l.

In consideration of such contribution in kind, the company resolves to create and issue shares as follows:

- In consideration of the contribution of the assets listed under 1, 2, and 4 to DANKALUX, S.à r.l., the company resolves to issue 1,252,040 new common shares of a par value of 100.- Pounds Sterling each and to re-transfer one hundred and ten (110) shares in the company DANKALUX, S.à r.l.'s capital contributed by DANKA CONTINENTAL LTD, the whole to DANKA CONTINENTAL LTD, prenamed.

- In consideration of the contribution of the cash or cash equivalent listed under 3 above, amounting to 187,600,000.- Pounds Sterling, the company resolves to issue 1,876,000 new redeemable shares of a par value of 100.- Pounds Sterling each.

It results from a certificate annexed to the present deed and drawn up in London, on 29th, March, 1996 by Mr Jason Stark, a Chartered Accountant, Director of DANKA CONTINENTAL LIMITED, a company existing under the laws of England, that such net assets have a value of at least 312,815,000.- Pounds Sterling.

- Pursuant to the preceding resolutions, and in order to take into account the increase of the subscribed share capital by 312,804,000.- Pounds Sterling representing the entirely contributed amount of 312,815,000.- Pounds Sterling reduced by the value represented by the 110 shares of 100.- Pounds Sterling each also contributed but already owned by DANKA CONTINENTAL LIMITED (i.e. eleven thousand (11,000) Pounds Sterling), Article 6 of the Articles of Incorporation is amended and shall read henceforth as follows:

«**Art. 6.** 6.1. The Company's capital is set at three hundred and twelve million eight hundred and fifteen (312,815,000.-) Pounds Sterling, represented by one million two hundred and fifty-two thousand one hundred and fifty (1,252,150) common shares and one million eight hundred and seventy-six thousand (1,876,000) redeemable cumulative participating shares of a par value of one hundred (100.-) Pounds Sterling each, all entirely subscribed to and fully paid up in cash or in kind.»

6.2. Rights attaching to Preference Shares.

6.2.1. Income.

The holders of Preference Shares shall be entitled to be paid out of the profits available for distribution (the «Distributable Profits») and resolved to be distributed in respect of each financial year or other accounting period of the Company («financial period»):

(a) a fixed cumulative preferential dividend («Fixed Dividend») in Pounds Sterling equivalent to 100,000.- Luxembourg Francs (excluding the amount of any associated tax credit available to shareholders) such dividend to be payable annually on the fourteenth day after the ordinary general meeting of shareholders (or in the event of any such date being a Saturday, Sunday or public holiday in Luxembourg, on the next day which is not such a day) in each year, provided that the first such payment after the date of allotment of any Preference Shares shall be calculated on a pro rata basis from the date of allotment to the First Dividend Date. The Preference Shares shall in respect of the Fixed Dividend rank in priority to dividends on any other class of shares in the capital of the Company; and

(b) a non-cumulative preferential dividend in respect of each financial period commencing after 31 December 1996 (the «Participating Dividend») equal to any Excess Distributable Profits (as hereinafter defined) of the Company for the relevant financial period. The Participating Dividend, if any, shall be payable on the 14th day after the Annual General Meeting at which the audited accounts of the Company for the relative financial period are adopted, provided that such adoption shall not be more than four months after the end of that financial period. The Participating Dividend shall, if there are any Excess Distributable Profits in respect of a financial period, be payable in priority to any dividends in respect of that financial period on any other class of shares in the Company.

The Excess Distributable Profits shall be the amount, if any, by which the Distributable Profits exceed an amount equal to 30 % (thirty per cent) of the Company's net asset value at the end of a financial period and as shown in the audited accounts of the Company for that financial period but, for the avoidance of doubt before deducting the amount of any dividend paid or proposed to be paid in respect of the financial period. The net asset value shall be calculated using the Company's consolidated balance sheet or unconsolidated balance sheet.

(c) Payment of the Fixed Dividend and, if any, the Participating Dividend shall be made to holders on the register at any time and date selected by the Directors.

6.3. Capital. On the winding-up or other return of capital of the Company the surplus assets shall be applied to the following purposes and in the following order of priority:

(a) to the payment of any arrears or accruals of the Fixed (and the Participating) Dividend calculated down to the date of the return of capital;

(b) to the repayment of capital paid up or credited as paid up on the Preference Shares (and on any further preference shares ranking *pari passu* therewith as regards such return of capital);

(c) to the repayment of the capital paid up or credited as paid up on the Ordinary Shares and any surplus assets shall be divided amongst the holders of the Ordinary Shares in proportion to the number of Ordinary Shares held by them respectively.

The Preference Shares shall not entitle the holders thereof to any further or other right of participation in the assets of the Company.

6.4. Redemption. (a) The Preference Shares shall be redeemable in whole or in part at the option of the Company. The Company shall give not less than 60 (sixty) days' notice in writing to the holder that they intend to redeem all or part of the Preference Shares. Any such notice shall state the number of Preference Shares to be redeemed, the place at which the certificates for such Preference Shares are to be presented and the date of redemption. On the date specified for redemption (the «Redemption Date») the Company shall redeem the Preference Shares and each holder of Preference Shares concerned shall be bound to deliver to the Company at such place the certificates for such of the Preference Shares as are held by him (or an indemnity in lieu thereof given by a person who is, and in a form which is satisfactory to the Directors) in order that the same may be cancelled. Upon such delivery the Company shall pay to such holder the amount due to him in respect of such redemption.

(b) The Preference Shares shall be redeemed at the amount paid up or credited as paid up on such shares.

(c) At the Redemption Date Fixed Dividends and Participating Dividends shall cease to accrue and the right to a Participating Dividend shall cease except as regards any Participating Dividend (which was due for payment prior to the Redemption Date) on the Preference Shares then to be redeemed, except in respect of any such share on which, upon due presentation of the certificate therefore, the payment due at such redemption shall be improperly refused by the Company in which case Fixed Dividends (and the right to a Participating Dividend shall be deemed to have continued) and the Fixed Dividend shall continue to accrue from the Redemption Date until the date of payment.

(d) The receipt of the registered holder for the time being of any Preference Shares or in the case of joint holders the receipt of any of them for the moneys payable on redemption thereof shall constitute an absolute discharge to the Company in respect thereof.

6.5. Other rights. The Preference Shares shall not confer on the holders thereof any further rights to participate in the profits or assets of the Company to vote.

6.6. Restriction on creation of share capital. No further share capital ranking in priority to the Preference Shares shall be created without the consent of a Special Resolution passed by the holders of Preference Shares passed at a separate class meeting or by the consent in writing of all the holders of Preference Shares.

6.7. Separate Class Rights. If the Company shall have issued and there shall be outstanding any further preference shares ranking *pari passu*, but not identically in all respects with the Preference Shares then such further preference shares shall be deemed to constitute a separate class of shares for the purposes of the Articles of the Company.»

Valuation

For registration purposes, the present increase of capital is valued at one billion four hundred and forty-seven million three hundred and ninety-five thousand (1,447,395,000.-) francs.

Expenses

The contribution in kind consisting of all the assets and liabilities of a company incorporated in the European Union, the Company refers to Articles 4-1 of the Law dated 29th December, 1971, which provides for capital tax exemption.

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately three hundred thousand (300,000.-) francs.

Pursuant to the provisions of Article 22 of the law of December 9th, 1976 on the organization of the notarial profession, the undersigned notary informed the mandatory of the Appearer on the fact that the corporate capital is expressed in Pounds Sterling, whereas the provisions of Article 182 of the law of 10 August 1915 on commercial companies provides for a capital represented by shares of a par value of LUF 1,000.- or a multiple of LUF 1,000.-.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of the document.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above 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 version will prevail.

The document having been read and translated to the mandatory of the person appearing, said mandatory signed with Us the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

DANKA CONTINENTAL LIMITED, société établie et ayant son siège social au 107 Hammersmith Road, London W14 OHQ,

ici représentée par Monsieur Stefan Arts, conseil économique, demeurant à Tuntange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Londres, le 29 mars 1996.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter:

- La comparante est la seule associée de la société à responsabilité limitée unipersonnelle existant sous la dénomination de DANKALUX, S.à r.l., R.C. B Numéro 52.566, avec siège social à Luxembourg.

La société a été constituée suivant acte du notaire instrumentaire, en date du 12 octobre 1995, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- Le capital social est fixé à cinq cent mille (500.000,-) francs, représenté par cinq cents (500) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

- L'associé unique décide de fixer la date de l'assemblée générale annuelle ordinaire au quinze du mois de juin à quatorze heures de chaque année et d'insérer un nouvel article 10 des statuts ayant la teneur suivante, les articles suivants des statuts étant renumérotés:

«**Art. 10.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit chaque année, le quinze du mois de juin à quatorze 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.»

- L'associé unique décide de modifier la monnaie d'expression de la valeur nominale des parts sociales de franc luxembourgeois en livre Sterling, au taux de change de 45,450445 LUF pour 1,- GBP, de telle sorte que le capital social est désormais fixé à onze mille (11.000,-) livres sterling, représenté par cent dix (110) parts sociales d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune.

- L'associé unique décide ensuite d'augmenter le capital social de la société à concurrence de trois cent douze millions huit cent quatre mille (312.804.000,-) livres sterling, pour le porter de son montant actuel de onze mille (11.000,-) livres sterling à trois cent douze millions huit cent quinze mille (312.815.000,-) livres sterling par la création et l'émission d'un million deux cent cinquante mille quarante (1.250.040) parts sociales ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune et d'un million huit cent soixante-seize mille (1.876.000) parts sociales remboursables cumulatives et participatives, également d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune.

Toutes les nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par DANKA CONTINENTAL LIMITED, préqualifiée, ici représentée ainsi qu'il a été dit ci-dessus.

Les nouvelles parts sociales ont été intégralement libérées par un apport en nature effectué par le souscripteur de tous ses actifs et passifs tels qu'établis dans un bilan en date du 29 mars 1996, annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

Les actifs nets comprennent ce qui suit:

1.- 16.600.000 actions, soit 100 %, dans le capital de la société néerlandaise DANKA EUROPE B.V., avec siège social à Maarssen, immatriculée au registre de commerce de Utrecht (Pays-Bas) sous le numéro 127.667, ayant un capital social de NLG 16.600.000,-, représenté par 16.600.000 actions d'une valeur nominale de NLG 1,- chacune, évaluées à 49.804.000,-) livres sterling;

2.- toutes les parts sociales, i.e. cent dix (110) parts sociales, d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune, détenues par DANKA CONTINENTAL LIMITED, dans la société DANKALUX, S.à r.l., ayant une valeur totale de onze mille (11.000,-) livres sterling;

3.- les espèces ou équivalent en espèces d'un montant de 187.600.000,- livres sterling;

4.- une créance d'un montant total de 75.400.000,- livres sterling de DANKA EUROPE LIMITED, avec siège social à Londres, en relation avec une offre de souscription d'actions émises par DANKA CONTINENTAL LIMITED, le remboursement de la créance étant à effectuer dans les trente (30) jours à compter de la date de l'apport de cette créance dans DANKALUX, S.à r.l.

En contrepartie de cet apport en nature, la société décide de créer et d'émettre des parts sociales comme suit:

- En contrepartie de l'apport des avoirs indiqués sub 1, 2, et 4 à DANKALUX, S.à r.l., la société décide d'émettre 1.252.040 nouvelles parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune et de retransférer cent dix (110) parts sociales dans le capital de DANKALUX, S.à r.l. apportées par DANKA CONTINENTAL LTD, le tout au profit de DANKA CONTINENTAL LTD, préqualifiée.

- En contrepartie de l'apport des espèces ou de l'équivalent d'espèces indiqués sub 3 ci-dessus d'un montant de 187.600.000,- livres sterling, la société décide d'émettre 1.876.000 nouvelles parts sociales remboursables d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune.

Il résulte d'un certificat annexé aux présentes, et émis à Londres, le 29 mars 1996 par Monsieur Jason Stark, Chartered Accountant, administrateur de DANKA CONTINENTAL LIMITED, une société de droit anglais, que ces actifs nets ont une valeur d'au moins 312.815.000,- livres sterling.

- Suite aux précédentes résolutions, et afin de prendre en compte l'augmentation du capital souscrit à concurrence de trois cent douze millions huit cent quatre mille (312.804.000,-) livres sterling, représentant le montant intégralement apporté de trois cent douze millions huit cent quinze mille (312.815.000,-) livres sterling, réduit à concurrence de la

valeur représentée par les cent dix (110) parts sociales de cent (100) livres sterling chacune, également apportées mais déjà détenues par DANKA CONTINENTAL LIMITED (i.e. onze mille (11.000,-) livres sterling), l'article 6 des statuts est modifié pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6.** 6.1. Le capital social est fixé à trois cent douze millions huit cent quinze mille (312.815.000,-) livres sterling, représenté par un million deux cent cinquante-deux mille cent cinquante (1.252.150) parts sociales ordinaires et un million huit cent soixante-seize mille (1.876.000) parts sociales remboursables cumulatives et participatives d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune, toutes entièrement souscrites et intégralement libérées en espèces ou en nature.»

6.2. Les droits attachés aux Actions Préférentielles.

6.2.1. Revenu. Les détenteurs des Parts Sociales Préférentielles pourront être payés à partir du bénéfice disponible à distribuer (le Bénéfice à Distribuer) et décident de distribuer ce bénéfice à chaque exercice social ou toute autre période comptable de la société (Période Financière):

(a) un Dividende Préférentiel Cumulatif Fixe (Dividende Cumulatif) en livres sterling équivalant à cent mille (100.000,-) francs luxembourgeois (ne comprenant pas le montant de tout crédit d'impôt disponible aux actionnaires), lequel dividende sera payable annuellement le quatorzième jour après l'assemblée générale ordinaire des associés (si ce jour est férié, le premier jour ouvrable suivant) à condition qu'un tel premier paiement après la date d'attribution de toutes Parts Sociales Préférentielles soit calculé proportionnellement à partir de la date d'attribution jusqu'à la date du premier dividende. En ce qui concerne le dividende fixe, les Parts Sociales Préférentielles auront priorité sur les dividendes de toute autre classe d'actions dans le capital de la société; et

(b) un dividende préférentiel non cumulatif relatif à toute Période Financière commençant après le 31 décembre 1996 (le Dividende de Participation) égal à tout Bénéfice Distribuible Excédentaire (comme défini ci-après) de la société pour la Période Financière relative.

En cas de Dividende de Participation, celui-ci sera payé le quatorzième jour après l'assemblée générale ordinaire des actionnaires à laquelle les comptes audités de la société pour la Période Financière relative sont approuvés à condition que cette approbation n'excède pas quatre mois après la fin de cette Période Financière. Le Dividende de Participation sera, au cas où il y a des Bénéfices Distribuibles Excédentaires relatifs à la Période Financière, à payer en priorité sur tous les autres dividendes de toutes autres classes d'actions de la société relatifs à cette Période Financière.

En cas de Bénéfice Distribuible Excédentaire, le montant sera celui par lequel le bénéfice distribuible excède un montant égal à trente pour cent de la valeur de l'actif net de la société à la fin de la Période Financière et comme mentionné dans les comptes audités de la société pour cette Période Financière mais, afin d'éviter tout doute, avant la réduction du montant de tout dividende payé ou proposé à payer relatif à cette période. La valeur d'actif net sera calculé en utilisant le bilan consolidé de la société ou le bilan non-consolidé.

(c) Le paiement d'un Dividende Fixe et le paiement d'un Dividende de Participation, s'il y en a un, seront effectués aux détenteurs inscrits au registre à tous moment et date sélectionnés par les Administrateurs.

6.3. Capital. A l'occasion de la dissolution ou de tout autre remboursement du capital de la société, l'excédent des actifs sera appliqué aux fins suivantes et dans l'ordre de priorité suivant:

(a) pour le paiement de tout Dividende Fixe (et Dividende de Participation) non-reçu et cumulé calculé jusqu'à la date de remboursement du capital;

(b) pour le remboursement du capital souscrit libéré ou crédité comme libéré sur des Actions Préférentielles (et sur toutes autres actions préférentielles qui ont la même priorité par rapport audit remboursement de capital);

(c) pour le remboursement du capital libéré ou crédité comme libéré sur des Actions Ordinaires et tout excédent d'actif sera réparti entre les détenteurs des Actions Ordinaires en proportion du nombre des Actions Ordinaires détenues respectivement par ceux-ci.

Les Actions Préférentielles ne donneront pas droit à leurs détenteurs à tous autres droits de participation dans les actifs de la société.

6.4. Remboursement. (a) Les Actions Préférentielles seront remboursables entièrement ou partiellement, au choix de la société. La société donnera un avis écrit d'au moins soixante jours au détenteur des Actions Préférentielles que la société envisage de rembourser entièrement ou partiellement. Tout avis mentionnera le nombre des Actions Préférentielles à rembourser, le lieu où les certificats des Actions Préférentielles doivent être présentés et la date de remboursement. A la date du remboursement (Date de Remboursement), la société remboursera les Actions Préférentielles et chaque détenteur des Actions Préférentielles concerné sera tenu de remettre à la société, à ce lieu, les certificats des Actions Préférentielles détenus par celui-ci (ou son mandataire habilité) afin que les mêmes puissent être annulés. A l'occasion d'une telle remise la société lui paiera le montant dû.

(b) Les Actions Préférentielles seront remboursées au montant libéré ou crédité comme libéré sur de telles actions.

(c) A la Date de Remboursement, les Dividendes Fixes et de Participation cesseront de croître et le droit à un Dividende de Participation cessera à l'exception du Dividende de Participation, lequel était dû avant la Date de Remboursement, sur les Actions Préférentielles, à rembourser à ce moment à l'exception de toute action sur laquelle, à l'occasion de la présentation du certificat, le paiement dû pour un tel remboursement sera refusé par la société. Dans un tel cas, le Dividende Fixe (et le droit à un Dividende de Participation sera censé être continué) continuera à croître à partir de la Date de Remboursement jusqu'à la date du paiement.

(d) Le reçu du détenteur enregistré de toutes Actions Préférentielles ou en cas de détenteurs conjoints, le reçu par un de ceux-ci pour le montant payable à remboursement, constituera une décharge absolue pour la société.

6.5. Autres droits. Les actions préférentielles ne donnent pas de droits additionnels aux détenteurs afin de voter ou participer aux bénéfices ou actifs de la société.

6.6. Limitation sur l'émission du capital social. Il n'y aura pas d'émission de capital social ayant une priorité sur les Actions Préférentielles sans le consentement par voie d'une décision particulière prise par les détenteurs des Actions Préférentielles à l'occasion d'une assemblée d'une classe d'actions particulière ou par le consentement écrit de tous les détenteurs des Actions Préférentielles.

6.7. Droits d'une classe particulière. Lorsque la société aura émis et qu'il y aura encore des actions préférentielles ayant les mêmes droits, mais pas identiquement dans tous les domaines que les Actions Préférentielles, ces actions préférentielles seront censées constituer une classe d'actions particulière pour les besoins des statuts de la société.»

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation du capital social est évaluée à un milliard quatre cent quarante-sept millions trois cent quatre-vingt-quinze mille (1.447.395.000,-) francs.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société pour le présent acte, sont évalués approximativement à trois cent mille (300.000,-) francs.

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

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

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

Signé: S. Arts, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 9 avril 1996, vol. 90S, fol. 32, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 avril 1996.

A. Schwachtgen.

(14965/230/326) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DANKALUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 52.566.

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

DANKA CONTINENTAL LIMITED, a company established in London W14 OQH (England), 107 Hammersmith Road,

here represented by Mr Stefan Arts, economic counsel, residing in Tuntange,

by virtue of a proxy given in London, on 29 March 1996.

Said proxy, after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, through its proxy holder, has requested the notary to state that:

- The appearing party is the only partner of the «one-man limited liability company» (société à responsabilité limitée unipersonnelle) existing under the name of DANKALUX, S.à r.l., R.C. B Number 52.566, with registered office in Luxembourg.

The Company has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated October 12th, 1995, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Articles of Incorporation have been amended by one deed of the undersigned notary, dated March 29th, 1996, not yet published.

- The Company's capital is set at three hundred and twelve million eight hundred and fifteen thousand (312,815,000.-) Pounds Sterling, represented by one million two hundred and fifty-two thousand one hundred and fifty (1,252,150) common shares and one million eight hundred and seventy-six thousand (1,876,000) redeemable cumulative participating preference shares of a par value of one hundred (100.-) Pounds Sterling each, all entirely subscribed to and fully paid up in cash as well as in kind.

- The sole shareholder has resolved to increase the corporate capital of the company by one billion two hundred and twenty-six million one hundred and eighty-five thousand (1,226,185,000.-) Pounds Sterling to bring it from its present amount of three hundred and twelve million eight hundred and fifteen thousand (312,815,000.-) Pounds Sterling to one billion five hundred and thirty-nine million (1,539,000,000.-) Pounds Sterling by the creation and issue of twelve million two hundred and sixty-one thousand eight hundred and fifty (12,261,850) new common shares of a par value of one hundred (100.-) Pounds Sterling each.

All the new shares have been entirely subscribed to by NCNR OIL AND GAS LIMITED, a company with registered office in London (England) Master House, 107, Hammersmith Road,

here represented by Mr Stefan Arts, prenamed, by virtue of a proxy given in London, on March, 29, 1996.

The new shares have been fully paid up by the contribution in kind effected by the subscriber of all of its assets and all of its liabilities as set out in the balance sheet as at 29th March 1996 attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

All the assets and all the liabilities comprise the following:

1. Three billion nine hundred and eighty-nine million eight hundred and sixty-five thousand one hundred and eighty-seven (3,989,865,187) Class A Common shares of no par value and one million five hundred and sixty thousand (1,560,000) Preference shares, Series I, of no par value, i.e. 100 % in the capital of the Canadian group company, DANKA BUSINESS FINANCE LIMITED, with its registered office at 5580 Explorer Drive, Suite 100, Mississauga, L4B 1J8 Ontario, Canada, having a corporate capital of three billion nine hundred and eighty-nine million eight hundred and sixty-five thousand one hundred and eighty-seven (3,989,865,187) Class A Common shares of no par value and one million five hundred and sixty thousand (1,560,000) Preference shares, Series I, of no par value and valued at fifty-five million six hundred and twelve thousand Pounds Sterling (55,612,000.- GBP).
2. Five thousand nine hundred and seventy-three (5,973) common stock of no par value and fifty-five million four hundred and fifty-four thousand and eighty-eight (55,454,088) Series A Preferred Shares of \$0.001 par value, i.e. 100 % in the capital of MURRAY HILL OIL AND GAS COMPANY, with registered office at 11201 Danka Circle North, St Petersburg, Florida, United States of America, having a corporate capital of five thousand nine hundred and seventy-three (5,973) common stock of no par value and fifty-five million four hundred and fifty-four thousand and eighty-eight (55,454,088) Series A Preferred Shares of \$0.001 par value and valued at one billion twenty-five million two hundred and ninety-five thousand Pounds Sterling (1,025,295,000.- GBP).
3. A convertible bond issued by MURRAY HILL OIL AND GAS COMPANY in the principal amount of USD 200,000,000.- and valued at one hundred and forty-two million five hundred and forty-five thousand Pounds Sterling (142,545,000.- GBP).
4. Receivables of an amount of two million seven hundred and thirty-three thousand Pounds Sterling (2,733,000.- GBP).

It results from a certificate annexed to the present deed and drawn up in London, on 29th March, 1996 by Mr Jason Stark, a Chartered Accountant in London that such assets and liabilities have a value of at least one billion two hundred and twenty-six million one hundred and eighty-five thousand (1,226,185,000.-) Pounds Sterling.

Pursuant to the preceding resolution, article 6 of the Articles of Incorporation is amended and shall read henceforth as follows:

«**Art. 6.** 6.1. The Company's capital is set at one billion five hundred and thirty-nine million (1,539,000,000.-) Pounds Sterling, represented by thirteen million five hundred and fourteen thousand (13,514,000) common shares and one million eight hundred and seventy-six thousand (1,876,000) redeemable cumulative participating shares of a par value of one hundred (100.-) Pounds Sterling each, all entirely subscribed to and fully paid up in cash or in kind.»

Valuation

For registration purposes, the present increase of capital is valued at fifty-seven billion three hundred and twenty-four million one hundred and forty-eight thousand seven hundred and fifty (57,324,148,750.-) francs.

Expenses

The contribution in kind consisting of all the assets and liabilities of a company incorporated in the European Union, the Company refers to Articles 4-1 of the Law dated 29th December, 1971, which provides for capital tax exemption.

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately four hundred thousand (400,000.-) francs.

Pursuant to the provisions of Article 22 of the law of December 9th, 1976 on the organization of the notarial profession, the undersigned notary informed the mandatory of the Appearer on the fact that the corporate capital is expressed in Pounds Sterling, whereas the provisions of Article 182 of the law of 10 August 1915 on commercial companies provides for a capital represented by shares of a par value of LUF 1,000.- or a multiple of LUF 1,000.-.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of the document.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above 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 version will prevail.

The document having been read and translated to the mandatory of the person appearing, said mandatory signed with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

DANKA CONTINENTAL LIMITED, société établie et ayant son siège social à 107 Hammersmith Road, London W14 OQH,

ici représentée par Monsieur Stefan Arts, conseil économique, demeurant à Tuntange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Londres, le 29 mars 1996.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter:

- La comparante est la seule associée de la société à responsabilité limitée unipersonnelle existant sous la dénomination de DANKALUX, S.à r.l., R.C. B Numéro 52.566, avec siège social à Luxembourg.

La société a été constituée suivant acte du notaire instrumentaire, en date du 12 octobre 1995, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Les statuts de ladite société ont été modifiés par un acte du notaire instrumentaire en date du 29 mars 1996, non encore publiés.

- Le capital social est fixé à trois cent douze millions huit cent quinze mille (312.815.000,-) livres sterling, représenté par un million deux cent cinquante-deux mille cent cinquante (1.252.150) parts sociales ordinaires et un million huit cent soixante-seize mille (1.876.000) parts sociales remboursables cumulatives et participatives d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

- L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence d'un milliard deux cent vingt-six millions cent quatre-vingt-cinq mille (1.226.185.000,-) livres sterling, pour le porter de son montant actuel de trois cent douze millions huit cent quinze mille (312.815.000,-) livres sterling à un milliard cinq cent trente-neuf millions (1.539.000.000,-) livres sterling, par la création et l'émission de douze millions deux cent soixante et un mille huit cent cinquante parts sociales ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune.

Toutes les nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par NCNR OIL AND GAS LIMITED, une société ayant son siège social à Londres (Angleterre), Master House, 107, Hammersmith Road,

ici représentée par Monsieur Stefan Arts, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Londres, le 29 mars 1996.

Les nouvelles parts sociales ont été intégralement libérées par un apport en nature effectué par le souscripteur de tous ses actifs et passifs tels qu'établis dans un bilan en date du 29 mars 1996 annexe aux présentes pour être enregistré en même temps.

Tous les actifs et passifs comprennent ce qui suit:

1. Trois milliards neuf cent quatre-vingt-neuf millions huit cent soixante-cinq mille cent quatre-vingt-sept (3.989.865.187) actions ordinaires de classe A sans valeur nominale et un million cinq cent soixante mille (1.560.000) actions préférentielles, Série I, sans valeur nominale, c'est-à-dire 100 % du capital de la société canadienne du groupe, DANKA BUSINESS FINANCE LIMITED, ayant son siège social au 5580 Explorer Drive, Suite 100, Mississauga, L4B 1J8 Ontario, Canada, ayant un capital social divisé en trois milliards neuf cent quatre-vingt-neuf millions huit cent soixante-cinq mille cent quatre-vingt-sept (3.989.865.187) actions ordinaires de classe A sans valeur nominale et un million cinq cent soixante mille (1.560.000) actions préférentielles, Séries I, sans valeur nominale et estimées à cinquante-cinq millions six cent douze mille livres sterling (55.612.000,- GBP).

2. Cinq mille neuf cent soixante-treize (5.973) parts sociales ordinaires sans valeur nominale et cinquante-cinq millions quatre cent cinquante-quatre mille quatre-vingt-huit (55.454.088) actions préférentielles de Série A d'une valeur nominale de 0,001 \$, c'est-à-dire 100 % du capital de MURRAY HILL OIL AND GAS COMPANY, avec siège social au 11201 Danka Circle North, St Petersburg, Floride, Etats-Unis d'Amérique, ayant un capital social divisé en cinq mille neuf cent soixante-treize (5.973) parts sociales ordinaires sans valeur nominale et cinquante-cinq millions quatre cent cinquante-quatre mille quatre-vingt-huit (55.454.088) actions préférentielles, Série A d'une valeur nominale de 0,001 \$ chacune et estimées à un milliard vingt-cinq millions deux cent quatre-vingt-quinze mille livres sterling (1.025.295.000,- GBP).

3. Une obligation convertible émise par MURRAY HILL OIL AND GAS COMPANY d'un montant principal de deux millions (2.000.000,-) USD, et estimée à cent quarante-deux millions cinq cent quarante-cinq mille livres sterling (142.545.000,- GBP).

4. Des créances d'un montant de deux millions sept cent trente-trois mille livres sterling (2.733.000,- GBP).

Il résulte d'un certificat annexé aux présentes et émis à Londres, le 29 mars 1996 par Monsieur Jason Stark, Chartered Accountant à Londres que ces actifs et passifs ont une valeur d'au moins un milliard deux cent vingt-six millions cent quatre-vingt-cinq mille (1.226.185.000,-) livres sterling.

Suite à la résolution qui précède, l'article 6 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** 6.1. Le capital social est fixé à un milliard cinq cent trente-neuf millions (1.539.000.000,-) de livres sterling, représenté par treize millions cinq cent quatorze mille (13.514.000) parts sociales ordinaires et un million huit cent soixante-seize mille (1.876.000) parts sociales remboursables cumulatives et participatives d'une valeur nominale de cent (100,-) livres sterling chacune, toutes entièrement souscrites et intégralement libérées en espèces ou en nature.»

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation du capital social est évaluée à cinquante-sept milliards trois cent vingt-quatre millions cent quarante-huit mille sept cent cinquante (57.324.148.750,-) francs.

Frais

L'apport en nature consistant en l'apport de la totalité des actifs et passifs d'une société constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société pour le présent acte, sont évalués approximativement à quatre cent mille (400.000,-) francs.

Suivant les dispositions de l'article 22 de la loi du 9 décembre 1976 sur l'organisation du notariat, le notaire sousigné a informé le mandataire du comparant sur le fait que le capital social est exprimé en livres sterling, alors que l'article 182 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales prévoit que le capital est représenté par des actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,-.

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

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

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

Signé: S. Arts, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril, vol. 90S, fol. 44, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 avril 1996.

A. Schwachtgen.

(14966/230/181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DANKALUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège sociale: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 52.566.

Statuts coordonnés suivant les actes des 19 et 29 mars respectivement du 9 avril 1996, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

A. Schwachtgen.

(14967/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DANKALUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 52.566.

Assemblée générale extraordinaire de DANKALUX, S.à r.l.

Le 13 mars 1996 à 17.00 heures s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société DANKALUX, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Ladite société a été constituée par acte du notaire André-Jean-Joseph Schwachtgen, de résidence à Luxembourg, en date du 12 octobre 1995.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Kristel Segers.

Le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Christophe Davezac.

Il appelle aux fonctions de scrutateur, Mademoiselle Manuela Da Silva.

L'actionnaire représenté en vertu d'une procuration à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par cet actionnaire ont été portés sur une liste de présence signée par le mandataire de l'actionnaire représenté, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence et la procuration de l'actionnaire représenté, après avoir été signées par les parties, demeurent annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Monsieur le Président déclare le suivant:

I. Qu'il résulte de la liste de présence prémentionnée que les cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, représentatives de l'intégralité du capital social de la société de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit.

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

Ordre du jour:

- Acceptation de la démission d'un gérant.

- Décharge.

Ces faits exposés, sont constatés et reconnus exacts par l'assemblée.

Ensuite l'assemblée après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après avoir délibéré, elle a pris la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission du gérant suivant:

- Monsieur Siebolt L.M. Mostert, manager, demeurant aux Pays-Bas, Lange Gracht 46, NL-3601 AK Maarssen.

Par vote spécial, elle lui donne décharge pour son mandat jusqu'à ce jour.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président prononce la clôture de l'assemblée à 17.30 heures.

Fait à Luxembourg, le 13 mars 1996.

Signature

Signature

Signature

Président

Secrétaire

Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 1996, vol. 477, fol. 68, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 avril 1996.

A. Schwachtgen.

(14968/230/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 52.566.

Assemblée générale extraordinaire

Le 18 mars 1996 à 12.30 heures s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société DANKALUX, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Ladite société a été constituée par acte du notaire André-Jean-Joseph Schwachtgen, de résidence à Luxembourg, en date du 12 octobre 1995.

L'assemblée est présidée par Monsieur Paul Dumond.

Le président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Deborah Trickett

Il appelle aux fonctions de scrutateur, Mademoiselle Kristel Segers.

L'actionnaire présent à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par l'actionnaire ont été portés sur une liste de présence signée par l'actionnaire présent, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée par les parties, demeure annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Monsieur le président déclare ce qui suit:

I. Qu'il résulte de la liste de présence prémentionnée que les cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, représentatives de l'intégralité du capital social de la société de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit.

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

Ordre du jour.

– Désignation de 2 nouveaux gérants.

Ces faits exposés, sont constatés et reconnus exacts par l'assemblée.

Ensuite, l'assemblée après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après avoir délibéré, elle a pris la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide de désigner comme deux nouveaux gérants:

– Monsieur Jean-Pierre Leburton, demeurant à L-5760 Hassel, 17, rue de Luxembourg;

– Monsieur Heinze Van der Heide, demeurant aux Pays-Bas, 5076 Haaren, Oude Raaddhuisstraat 15.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le président prononce la clôture de l'assemblée à 13.00 heures.

Fait à Luxembourg, le 18 mars 1996.

Signature	Signature	Signature
Président	Secrétaire	Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 1996, vol. 477, fol. 74, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 avril 1996.

A. Schwachtgen.

(14969/230/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

SAVINO DEL BENE INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 avril 1996

La démission des Administrateurs Madame Marie-Fiore Ries-Bonani et Monsieur Angelo De Bernardi ainsi que de Monsieur Adrien Schaus, Commissaire aux comptes a été acceptée et pleine décharge leur a été conférée.

Les mandats d'administrateurs de la société seront dès lors assumés par:

- M. Guillianio Macucci, directeur de sociétés, résidant à Bagno a Ripoli (FI);

- M. Herman J.J. Moors, directeur de sociétés, résidant à Bertrange.

La fonction de commissaire aux comptes sera assurée par:

- ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., société anonyme, avec siège social à Luxembourg;

Les mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 200.

Le siège social de la société a été transféré avec effet au 23 avril 1996 au:

8, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Luxembourg, le 23 avril 1996.

Certifié sincère et conforme
SAVINO DEL BENE INTERNATIONALE S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 96, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15076/694/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DESMAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 36.625.

Les comptes annuels, la proposition d'affectation du résultat, ainsi que l'affectation du résultat au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 89, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

(14970/043/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

DESMAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 36.625.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale statutaire du 5 avril 1996, que l'assemblée a pris, entre autres, les résolutions suivantes:

Quatrième résolution

Le mandat des administrateurs expirant à la date de ce jour, l'assemblée décide de nommer, pour un terme de 1 (un) an, les administrateurs suivants:

- Monsieur Olivier Marie Henri Bazil, directeur de société, demeurant à Samarate (Italie), administrateur;
- Monsieur Vincenzo Scaltritti, administrateur de sociétés, demeurant à Samarate (Italie), administrateur;
- Monsieur Giacomo Dellepiane, administrateur de sociétés, demeurant à Milan (Italie), administrateur.

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 1997.

Le mandat du commissaire aux comptes expirant à la date de ce jour, l'assemblée décide de nommer la société de revision FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, 11, boulevard du Prince Henri, L-2014 Luxembourg, pour un terme de 1 (un) an.

Le mandat du commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 1997.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de transférer, avec effet immédiat, le siège social de la société du 62, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, au 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg.

Luxembourg, le 29 avril 1996.

DESMAG S.A.

G. Dellepiane

V. Scaltritti

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 89, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14971/043/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

RESIDENCE UM ROUDEN ECK, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 44.464.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 98, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Pour le gérant

Signature

(15074/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

VALIBUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.700.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour VALIBUS S.A.

Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

(15108/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

VALIBUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.700.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 18 mai 1995, le Conseil d'Administration se compose comme suit:
Monsieur Dirk Van Reeth, licencié en droit, Olm
Monsieur Guy Fasbender, employé privé, Vlessart
Monsieur Roger Petry, employé privé, Luxembourg

Commissaire aux comptes

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker
Luxembourg, le 22 avril 1996.

Pour VALIBUS S.A.

Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15109/029/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

ELITH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 42.501.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société ELITH S.A.

Signature

(14975/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

EMERGING MARKETS INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 27.018.

Le bilan au 30 novembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 89, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 29 novembre 1995

Un dividende de USD 0,95 par action est payable le (ou après le) 14 décembre 1995 aux détenteurs d'actions en circulation au 29 novembre 1995.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 20 mars 1996

– Messieurs David H. Beevers, Hartmut Giesecke, Jean Hamilius, N. Parker Simes et J. David Wallace sont nommés administrateurs pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale ordinaire de 1997.

– PRICE WATERHOUSE, Luxembourg, est nommée réviseur d'entreprises pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale ordinaire de 1997.

– Aucun dividende supplémentaire ne sera distribué pour l'année se terminant au 30 novembre 1995.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

EMERGING MARKETS INVESTMENTS FUND, SICAV

T. Limpach

Administrative Manager

(14976/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

EUROPE ONLINE S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret, Zone industrielle Cloche d'Or.
H. R. Luxembourg B 47.882.

Es haben sich folgende Änderungen der Zusammensetzung des Verwaltungsrates von EUROPE ONLINE S.A. ergeben:

Am 19. April ist Herr Richard DiPerna, Vizepräsident der INTERCHANGE ONLINE NETWORK INC., wohnhaft 4 Cabot Road, Wayland MA 01778, USA, aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Luxemburg, den 24. April 1996.

F: Dillitzer

Chief of Corporate Affairs

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 90, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(14979/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

EUROPE ONLINE FINANCE S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Howald.

H. R. Luxemburg B 47.883.

Es haben sich folgende Änderungen der Zusammensetzung des Verwaltungsrates von EUROPE ONLINE FINANCE S.A. ergeben:

Am 19. April ist Herr Richard DiPerna, Vizepräsident der INTERCHANGE ONLINE NETWORK INC., wohnhaft 4 Cabot Road, Wayland MA 01778, USA, aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Luxemburg, den 25. April 1996.

F: Dillitzer
Chief of Corporate Affairs

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 90, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(14980/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

EUROPEAN TRADE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.

R. C. Luxembourg B 44.303.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxemburg, le 2 mai 1996.

Pour EUROPEAN TRADE COMPANY S.A.
FIDUCIAIRE MANACO S.A.

Signature

(14981/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

EUROPRESSING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.315.

Le bilan au 30 septembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société EUROPRESSING S.A.
BANQUE INDOSUEZ
LUXEMBOURG

Signature

(14982/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FILMNET S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 39.883.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxemburg, le 2 mai 1996.

Pour FILMNET S.A.
FIDUCIAIRE STEICHEN

Signature

(14985/523/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FLOSSY HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 43.793.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxemburg, le 2 mai 1996.

Pour FLOSSY HOLDING S.A.

Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

(14988/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FLOSSY HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 43.793.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 18 mai 1995, le conseil d'administration se compose comme suit:
Madame Marie-Josée Reyter, employée privée, Freylange;
Monsieur Roger Petry, employé privé, Luxembourg;
Monsieur Vincenzo Arno, maître en droit, Luxembourg.

Commissaire aux comptes

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 22 avril 1996.

Pour FLOSSY HOLDING S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14989/029/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FIGLI DI GUIDO LAPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 37.413.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour FIGLI DI GUIDO LAPI S.A.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

Signature

(14983/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FIGLI DI GUIDO LAPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 37.413.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 26 avril 1996

Messieurs R. Lapi, L. Bonani et A. de Bernardi sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Madame M.-F. Ries-Bonani est renommée commissaire aux comptes pour la même période. Leur mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 1999.

Luxembourg, le 26 avril 1996.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FIGLI DI GUIDO LAPI S.A.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14984/545/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

GS INCOME FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.449.

DISSOLUTION*Excerpt of the resolutions of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company held on April 23, 1996*

It was resolved by unanimous vote that:

1. The report of the auditor for the liquidation is approved.
2. Discharge is granted to the liquidator and to the auditor for the liquidation.
3. The final accounts of the Company are approved and discharge has been granted to its directors for the period until the dissolution of the Company.
4. The liquidation is closed.
5. The books and the corporate documents of the Company will be deposited and kept during five years with STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A. with registered office in Luxembourg, acting as Custodian, Registrar, Transfer and Paying Agent, Administrator, Domiciliary Agent and Listing Agent of the Company.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., in its capacity as liquidator of the Company, is instructed to realize any subsequent receipt of moneys, not currently evaluated as of the date of the close of the liquidation, with the «Caisse des Dépôts et Consignations», or to the shareholders.

Date: April 23, 1996.

STATE STREET BANK
LUXEMBOURG S.A.

The liquidator
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 99, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(14995/250/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FINBET (FINANZ BETEILIGUNGEN) AG, Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 37.169.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 92, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau DEM 100.939,66

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

Luxembourg, le 29 avril 1995.

Signature.

(14987/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

FRAMETECH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 40.586.

Le bilan au 30 septembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société
FRAMETECH HOLDING S.A.
BANQUE INDOSUEZ
LUXEMBOURG
Signature

(14990/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

GINOR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 23.655.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société
GINOR HOLDING S.A.
BANQUE INDOSUEZ
LUXEMBOURG
Signature

(14993/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

GLB INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 51.010.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société
GLB INTERNATIONAL S.A.
BANQUE INDOSUEZ
LUXEMBOURG
Signature

(14994/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

**HEGEHA S.A., Société Anonyme,
(anc. HEGEHA, S.à r.l.).**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 14.183.

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

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

Ont comparu:

1) La société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS N.V., ayant son siège social au 15, Pietermaai, Willemstad, Curaçao, Antilles Néerlandaises,
ici représentée par la société anonyme MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, 4, rue Jean Monnet, pour laquelle agissent:

- a) Madame Jolande Klijn, fondée de pouvoir, demeurant à Bettange-sur-Mess,
 - b) Monsieur Koen Van Baren, fondé de pouvoir, demeurant à Mamer,
- en vertu d'une procuration sous seing privé datée de Willemstad, Curaçao, le 11 avril 1996;

2) La société MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, 4, rue Jean Monnet,
ici représentée par:

- a) Madame Jolande Klijn, préqualifiée,
- b) Monsieur Koen Van Baren, préqualifié.

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

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

I.- La société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS N.V., préqualifiée, est l'associée unique de la société à responsabilité limitée HEGEHA, avec siège social à Luxembourg, 4, rue Jean Monnet, constituée suivant acte reçu par le notaire Hyacinthe Glaesener, alors de résidence à Luxembourg, le 6 octobre 1976, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 260 du 20 novembre 1976, modifiée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 14 décembre 1987, publié au Mémorial C, n° 55 du 3 mars 1988, modifiée suivant cession de parts sous seing privé du 21 octobre 1991, dont un extrait, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1991, vol. 427, fol. 32, case 12, a été publié au Mémorial C, n° 199 du 14 mai 1992, et modifiée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 29 avril 1994, publié au Mémorial C, n° 339 du 15 septembre 1994,
immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le n° 14.183.

II.- Le capital social est fixé à un million six cent trente-cinq mille huit cent vingt florins néerlandais (NLG 1.635.820,-), divisé en trois mille six cent soixante-seize (3.676) parts sociales de quatre cent quarante-cinq florins néerlandais (NLG 445,-) chacune, entièrement souscrites et libérées et appartenant à l'associée unique, la société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDING N.V., préqualifiée.

III.- La société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS N.V., par l'intermédiaire de son représentant préqualifié, déclare par les présentes céder et transporter, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, une (1) part sociale de la société dont il s'agit à la société MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., pour laquelle acceptent ses représentants préqualifiés, moyennant le prix global de quatre cent quarante-cinq florins néerlandais (NLG 445,-), somme que la société cédante reconnaît avoir reçue de la société cessionnaire dès avant la signature des présentes et en dehors de la présence du notaire instrumentant, ce dont bonne et valable quittance.

IV.- La société cessionnaire se trouve subrogée dans tous les droits et obligations attachés à la part cédée à partir de ce jour.

La société cessionnaire déclare parfaitement connaître les statuts et la situation financière de la société et renonce à toute garantie de la part de la société cédante.

V.- La société MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., par l'intermédiaire de ses représentants préqualifiés, agissant en sa qualité de gérante de la société à responsabilité limitée HEGEHA, déclare tenir, au nom de la société, la susdite cession de part sociale comme dûment signifiée.

VI.- Les trois mille six cent soixante-seize (3.676) parts sociales de quatre cent quarante-cinq florins néerlandais (NLG 445,-) chacune, sont réparties comme suit:

1) La société INTERNATIONAL PYRAMIDE HOLDINGS N.V., préqualifiée,	
trois mille six cent soixante-quinze parts sociales	3.675
2) MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée, une part sociale	1
Total: trois mille six cent soixante-seize parts sociales	3.676

VII.- Les sociétés sub 1 et 2, représentant comme seules associées l'intégralité du capital social, se sont réunies en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se considèrent comme dûment convoquées et, à l'unanimité des voix, elles prennent les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transformer la société à responsabilité limitée HEGEHA en une société anonyme, à compter de ce jour, qui sera dorénavant dénommée HEGEHA S.A.

Le capital social de la société étant maintenu à un million six cent trente-cinq mille huit cent vingt florins néerlandais (NLG 1.635.820,-), divisé en trois mille six cent soixante-seize (3.676) actions de quatre cent quarante-cinq florins néerlandais (NLG 445,-) chacune, chaque associé recevra une action de la société anonyme pour une part sociale de l'ancienne société à responsabilité limitée.

Par cette transformation de la société à responsabilité limitée en une société anonyme, aucune nouvelle société n'est créée.

La société anonyme est la continuation de la société à responsabilité limitée telle qu'elle a existé jusqu'à présent, avec la même personnalité juridique et sans qu'aucun changement n'intervienne tant dans l'actif que dans le passif de cette société.

Il résulte d'un rapport établi par Monsieur Gerhard Nellinger, réviseur d'entreprises, de Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen, en date du 15 avril 1996, que la valeur de la société à responsabilité limitée HEGEHA, transformée en société anonyme, est au moins égale au montant du capital, soit un million six cent trente-cinq mille huit cent vingt florins néerlandais (NLG 1.635.820,-).

Le prédit rapport conclut comme suit:

« Conclusions »

La révision que j'ai effectuée me permet de conclure comme suit:

1. L'apport en nature projeté est décrit d'une façon précise et adéquate.
2. La rémunération attribuée en contrepartie des apports est juste et équitable.
3. La valeur de l'apport d'un montant de NLG 1.635.820, représenté par la susdite valeur de la société à responsabilité limitée, est au moins égale au montant du capital de NLG 1.635.820 de la société anonyme ou à la valeur nominale de 3.676 actions de NLG 445,- chacune de la société HEGEHA, S.à r.l., à émettre en contrepartie.

Luxembourg, le 15 avril 1996.

G. Nellinger

Dipl.-Kfm.

Réviseur d'entreprises.»

Le rapport restera, après avoir été signé et paraphé par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être enregistré avec elles.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée décide d'arrêter comme suit les statuts qui régiront la société sous la forme nouvelle de société anonyme:

« 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 HEGEHA S.A.

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

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

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

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, à l'administration, à la gestion, au contrôle et à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine; participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise; acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; faire mettre en valeur ces affaires et brevets; accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

En toutes opérations préindiquées, comme d'ailleurs en toute son activité, la société restera dans les limites de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à un million six cent trente-cinq mille huit cent vingt florins néerlandais (NLG 1.635.820,-), divisé en trois mille six cent soixante-seize (3.676) actions de quatre cent quarante-cinq florins néerlandais (NLG 445,-) chacune. Toutes les actions sont entièrement libérées.

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

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

Administration – Surveillance

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires 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 ans.

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 de plein droit le dix avril à neuf heures trente minutes (9.30) au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations, et pour la première fois en 1997.

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 ou les commissaires. 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.

Année sociale – Répartition des bénéfices

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

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

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire aux actionnaires.

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 verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

Dissolution – Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Troisième résolution

L'assemblée donne décharge pleine et entière de toutes choses relatives à son mandat à la gérance de la société à responsabilité limitée.

Quatrième résolution

L'assemblée décide que le conseil d'administration de la société comprendra trois personnes.

Sont nommées administrateurs, les personnes suivantes, à savoir:

- a) MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée;
- b) MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., préqualifiée;
- c) FIDES (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

Le mandat des administrateurs expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 1997.

Cinquième résolution

Est nommée commissaire aux comptes, la société civile AUTONOME DE REVISION, avec siège à Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.

Le mandat du commissaire aux comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 1997.

VIII.- Le notaire instrumentant constate, conformément à l'article 31-1 de la loi sur les sociétés commerciales que les conditions posées par l'article 26 de la même loi sont remplies.

IX.- Le montant des frais, rémunérations et charges, incombant à la société en raison des présentes, est estimé sans nul préjudice à la somme de quatre-vingt mille francs (frs 80.000,-).

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

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée en langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: J. Klijn, K. Van Baren, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 1996, vol. 90S, fol. 46, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 avril 1996.

T. Metzler.

(14998/222/230) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HEGEHA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 14.183.

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

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 avril 1996.

T. Metzler.

(14999/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HANOVARIAN INVESTMENT HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding HANOVARIAN INVESTMENT HOLDINGS S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, alors notaire de résidence à Remich, en date du 13 mai 1981, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 149 du 27 juillet 1981 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, prénommé, en date du 16 avril 1982, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 159 du 14 juillet 1982.

La séance est ouverte à 11.30 heures sous la présidence de Monsieur Théo Braun, ingénieur commercial et de gestion, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président désigne comme secrétaire, Madame Geneviève Laurent, employée privée, demeurant à Arlon, Belgique.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutatrice, Madame Marina Lespagnard, employée privée, demeurant à Aubange, Belgique.

Monsieur le président expose ensuite:

1.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les cinq mille deux cent quarante et une actions (5.241), d'une valeur nominale de cent dollars des Etats-Unis (USD 100,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de cinq cent vingt-quatre mille cent dollars des Etats-Unis (USD 524.100,-), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires présents ou représentés, restera annexée au présent procès-verbal avec les procurations, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

2.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Modification du dernier alinéa de l'article 1^{er} des statuts pour lui donner la teneur suivante:
«La durée de la société est illimitée.»
2. Fixation d'un capital autorisé de USD 5.000.000,00, représenté par 50.000 actions d'une valeur nominale de USD 100,00 chacune.
3. Modification afférente de l'article 3 des statuts.
4. Modification du dernier alinéa de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:
«En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.»
5. Suppression de l'article 7 des statuts.
6. Renumerotation, en conséquence, des articles 8 à 12 des statuts.
7. Changement de la date de l'assemblée générale annuelle pour la tenir dorénavant le dernier vendredi du mois de juin à 15.00 heures; l'assemblée devant se tenir le troisième vendredi du mois d'avril 1996 se tiendra le dernier vendredi du mois de juin 1996.
8. Modification afférente de l'article 9 des statuts.
9. Décision de porter le nombre des administrateurs à 5.
10. Nomination d'un administrateur supplémentaire.

Ensuite, l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

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

«**Art. 1^{er}. Dernier alinéa.** La durée de la société est illimitée.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de fixer le capital autorisé de la société à cinq millions de dollars des Etats-Unis (USD 5.000.000,-), représenté par cinquante mille (50.000) actions d'une valeur nominale de cent dollars des Etats-Unis (USD 100,-) chacune et d'ajouter les alinéas suivants à l'article trois des statuts.

«**Art. 3. 4^{ème} alinéa et suivants.** Le capital autorisé de la société est fixé à cinq millions de dollars des Etats-Unis (USD 5.000.000,-), représenté par cinquante mille (50.000) actions d'une valeur nominale de cent dollars des Etats-Unis (USD 100,-) chacune.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans prenant fin le 17 avril 2001, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions, avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Ces augmentations de capital peuvent être réalisées moyennant apport en espèces ou en nature ainsi que par incorporation de réserves.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription aux actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. Dernier alinéa.** En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.»

Quatrième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'article 7 des statuts et de renuméroter en conséquence les articles 8 à 12 des statuts, qui deviennent les articles 7 à 11.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de changer la date de l'assemblée générale annuelle pour la tenir dorénavant le dernier vendredi du mois de juin à 15.00 heures; l'assemblée devant se tenir le troisième vendredi du mois d'avril 1996 se tiendra le dernier vendredi du mois de juin 1996.

Sixième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le nouvel article 8 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le dernier vendredi du mois de juin à quinze heures à Luxembourg au siège social ou en tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Septième résolution

L'assemblée décide de porter le nombre des administrateurs à cinq et de nommer Monsieur Nicholas Dale, administrateur de sociétés, demeurant à Rueschlikon / Suisse, nouvel administrateur.

Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée qui statuera sur le bilan arrêté au 31 décembre 1997.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le président lève la séance.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. Braun, G. Laurent, M. Lespagnard, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 avril 1996, vol. 824, fol. 20, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 26 avril 1996.

F. Kessler.

(14996/219/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HANOVARIAN INVESTMENT HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.

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.

Esch-sur-Azette, le 26 avril 1996.

F. Kessler.

(14997/219/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HELIADES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 45.304.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 99, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Signature.

(15001/646/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HELIADES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 45.304.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 99, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Signature.

(15002/646/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

IPAGL PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 45.937.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société IPAGL PARTICIPATIONS S.A.

Signatures

(15019/005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

KALLISTE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 38.933.

Les comptes annuels au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 18 avril 1996, vol. 478, fol. 58, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 30 avril 1996.

Pour la société

Signature

(15020/210/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HENRAUX EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 21.239.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société
HENRAUX EUROPE S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(15003/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HYDROSOL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.400.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour HYDROSOL S.A.
CREGELUX
Crédit Général du Luxembourg S.A.
Signature Signature

(15005/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HYDROSOL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 31.400.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 19 mai 1995, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- Madame Francine Herkes, employée privée, Luxembourg;
- Monsieur Guy Fasbender, employé privé, Vlessart;
- Monsieur Roger Petry, employé privé, Luxembourg.

Commissaire aux Comptes:

- Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 22 mai 1996.

Pour HYDROSOL S.A.
CREGELUX
Crédit Général du Luxembourg S.A.
Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15006/029/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

INTERNATIONAL TYRE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyer.
R. C. Luxembourg B 45.317.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour INTERNATIONAL TYRE COMPANY S.A.
FIDUCIAIRE MANACO S.A.
Signature

(15018/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

KNP LEYKAM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 47.284.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

(15021/581/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

IMMOVEN, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 38.189.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale tenue à Luxembourg, le 17 avril 1996

1. La démission de Monsieur Jacques Bonnier, administrateur, et de Monsieur Nico Weyland, commissaire aux comptes, est acceptée.

2. Monsieur Marc Boland, employé privé, demeurant à Luxembourg, est nommé administrateur, en remplacement de Monsieur Jacques Bonnier. Le candidature de Monsieur Jacques Bonnier, employé privé, demeurant à Athus, Belgique, au poste de commissaire aux comptes, en lieu et place de Monsieur Nico Weyland, est acceptée. Monsieur Luc Leroi, employé privé, demeurant à Luxembourg, et Monsieur Joeri Steeman, employé privé, demeurant à Helmsange, sont nommés administrateurs supplémentaires.

3. Monsieur Guy Rock, employé privé, demeurant à Beyren, est nommé administrateur en remplacement de Mademoiselle Marie-Josée Jähne.

A l'issue de l'assemblée, le conseil d'administration est composé de:

- Monsieur Jean-Luc Jacquemin, employé privé, demeurant à Aubange, Belgique,
- Monsieur Luc Leroi, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Joeri Steeman, employé privé, demeurant à Helmsange,
- Monsieur Marc Boland, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Guy Rock, employé privé, demeurant à Beyren.

Le commissaire aux comptes est:

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

Luxembourg, le 17 avril 1996.

BANQUE UCL
L'agent domiciliaire
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 1996, vol. 478, fol. 81, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15012/011/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

HERALDA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 15.872.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 18 octobre 1995

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

Pour la société
HERALDA S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(15004/005/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MABRI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 19.699.

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

1. La cooptation de Monsieur Jean-Luc Jacquemin en tant qu'administrateur est ratifiée.

2. Le mandat d'administrateurs de Monsieur Jean-Luc Jacquemin et de Madame Marie-Josée Jähne est renouvelé pour une nouvelle période statutaire de six ans. La candidature de Monsieur Jacques Bonnier, employé privé, demeurant à Athus, Belgique au poste de commissaire aux comptes, en lieu et place de Monsieur Nico Weyland, est acceptée. Monsieur Joeri Steeman, employé privé, demeurant à Helmsange, est nommé administrateur en remplacement de Monsieur Guy Hanten.

3. Messieurs Luc Leroi et Carl Speecke, employés privés, demeurant tous les deux à Luxembourg, sont nommés administrateurs supplémentaires.

A l'issue de l'assemblée, le conseil d'administration est composé de:

- Monsieur Jean-Luc Jacquemin, employé privé, demeurant à Aubange, Belgique,
- Madame Marie-Josée Jähne, employée privée, demeurant à Kayl,
- Monsieur Luc Leroi, employé privé, demeurant à Luxembourg,

- Monsieur Carl Speecke, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Joeri Steeman, employé privé, demeurant à Helmsange

Le commissaire aux compte est:

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

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale statutaire de l'an 2002

Luxembourg, le 12 mars 1996.

BANQUE UCL
L'agent domiciliataire
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 1996, vol. 478, fol. 81, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15029/011/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

ICHOR MEDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.519.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour ICHOR MEDIA S.A.
FIDUCIAIRE STEICHEN
Signature

(15007/523/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

IMMO PAYS-BAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 54.022.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg
le 24 avril 1996 à 10.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée à l'administrateur démissionnaire, la société CORPEN INVESTMENTS LTD, de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de ses fonctions pendant la durée de son mandat.

Monsieur Peter Vansant, juriste, demeurant à Howald, a été nommé comme nouvel administrateur et terminera le mandat de son prédécesseur.

Il résulte également dudit procès-verbal que le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à M. Peter Vansant.

Il résulte enfin dudit procès-verbal que les administrateurs-délégués pourront chacun engager la société par leur seule signature.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal du conseil d'administration tenu à Luxembourg en date du 25 avril 1996

Il résulte dudit procès-verbal que Monsieur Peter Vansant a été élu aux fonctions d'Administrateur-Délégué de la Société; il aura tous pouvoirs pour engager valablement la Société par sa seule signature.

Luxembourg, le 25 avril 1996.

Pour IMMO PAYS-BAS S.A.
COMFINTRUST S.A.
Agent domiciliataire
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 99, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15011/646/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

IKOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 38.766.

Le comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour IKOS S.A.
FIDUCIAIRE MANACO S.A.
Signature

(15010/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

I.G.I. S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-4942 Bascharage, 55, rue de la Résistance.
R. C. Luxembourg B 22.019.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding I.G.I. S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire Lucien Schuman, alors de résidence à Luxembourg, le 2 octobre 1984, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 298 du 2 novembre 1984, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 22.019.

Bureau

La séance est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur Gilbert Leardini, employé privé, demeurant à Bascharage, 55, rue de la Résistance.

Monsieur le président désigne comme secrétaire, Madame Gisèle Becker-Trum, employée privée, demeurant à Elvange/Mondorf.

L'assemblée choisit comme scrutatrice, Madame Nicole Crasset, employée privée, épouse de Monsieur Gilbert Leardini, demeurant à Bascharage, 55, rue de la Résistance.

Composition de l'assemblée

Les actionnaires présents à l'assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Exposé de Monsieur le président

Monsieur le président expose et requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- La présente assemblée a l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert du siège social de la société de Luxembourg à Bascharage.
2. Modification afférente des articles 1^{er} (deuxième alinéa) et 9 (premier alinéa) des statuts.
3. Fixation de l'adresse du siège social.
4. Acceptation de la démission de trois administrateurs et décharge à leur accorder.
5. Nomination de trois nouveaux membres du conseil d'administration et fixation de la durée de leur mandat.

II.- Il existe actuellement deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de mille francs (frs 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de deux millions de francs (frs 2.000.000,-). Il résulte de la liste de présence que toutes les actions sont présentes. L'assemblée peut donc délibérer valablement sur les points à l'ordre du jour, sans qu'il soit besoin de justifier de l'accomplissement des formalités relatives aux convocations.

Constatation de la validité de l'assemblée

L'exposé de Monsieur le président, après vérification par la scrutatrice, est reconnu exact par l'assemblée. Celle-ci se considère comme valablement constituée et apte à délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Monsieur le président expose les raisons qui ont motivé les points à l'ordre du jour.

Résolutions

L'assemblée aborde l'ordre du jour et, après avoir délibéré, elle prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société de Luxembourg à Bascharage.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article 1^{er} (deuxième alinéa) et l'article 9 (premier alinéa) des statuts comme suit:

«**Art. 1^{er}. Deuxième alinéa.** Le siège social est établi à Bascharage.»

«**Art. 9. Premier alinéa.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième mardi du mois de juillet au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.»

Troisième résolution

L'assemblée générale décide de fixer l'adresse du siège social de la société à L-4942 Bascharage, 55, rue de la Résistance.

Quatrième résolution

L'assemblée générale accepte la démission de Monsieur Raymond Le Lourec, de Monsieur Armand Distave et de Monsieur François Peusch de leurs fonctions d'administrateur.

L'assemblée générale accorde décharge pleine et entière aux administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat.

Cinquième résolution

L'assemblée générale nomme trois nouveaux membres du conseil d'administration, à savoir:

- a) Monsieur Gilbert Leardini, employé privé, demeurant à Bascharage, 55, rue de la Résistance;
- b) Madame Nicole Crasset, employée privée, épouse de Monsieur Gilbert Leardini, demeurant à Bascharage, 55, rue de la Résistance;
- c) la société NICOLUX, société à responsabilité limitée, avec siège social à Dippach.

Le mandat des administrateurs ainsi nommés expirera lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2000.

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le président lève la séance.

Frais

Le montant des frais, rémunérations et charges, incombant à la société en raison des présentes, est estimé sans nul préjudice à la somme de trente-sept mille francs (frs 37.000,-).

Dont procès-verbal, fait et dressé, date qu'en tête des présentes, à Luxembourg-Bonnevoie en l'étude.

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée à l'assemblée en langue d'elle connue, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé le présent procès-verbal avec Nous, notaire.

Signé: G. Leardini, N. Trum, N. Crasset, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 1996, vol. 90S, fol. 47, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15008/222/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

I.G.I. S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-4942 Bascharage, 55, rue de la Résistance.

R. C. Luxembourg B 22.019.

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

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15009/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 41.599.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 23 avril 1996, vol. 478, fol. 70, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société
Signature

(15013/058/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 41.599.

Extrait des résolutions du conseil d'administration en date du 25 mars 1996

Le conseil d'administration prend acte de la démission de Monsieur Luigi Damiani et Madame Gabriella Saracco.

Conformément aux articles 6, 7 et 17 des statuts, sous réserve de l'agrément par l'Institut Monétaire Luxembourgeois, le conseil d'administration décide de coopter aux fonctions d'administrateur de la société:

Monsieur Vincenzo Manzini, conseiller économique et financier d'IMPREFIN S.p.A., demeurant à Milan, en remplacement des administrateurs démissionnaires dont il terminera le mandat.

L'assemblée générale des actionnaires, lors de sa première réunion, procédera à l'élection définitive.

Pour la société
Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 1996, vol. 478, fol. 70, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15014/058/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

INTERNATIONAL STARS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 45.576.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

INTERNATIONAL STARS S.A.

Signature

(15016/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

INTERNATIONAL STARS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 45.576.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 25 avril 1996

Madame M.-F. Ries-Bonani et Messieurs A. De Bernardi et L. Bonani sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur A. Schaus est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leur mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 1999.

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour extrait conforme

INTERNATIONAL STARS S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15017/545/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LA DETENTE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1839 Luxembourg, 10, rue Joseph Junck.
R. C. Luxembourg B 52.378.

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

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

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Giuseppe Vommaro, commerçant, demeurant à F-57100 Thionville, 14, rue de Verdun;
- 2.- Madame Sandra Chatatz, employée privée, épouse de Monsieur Giuseppe Vommaro, demeurant à F-57100 Thionville, 14, rue de Verdun.

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

I.- Le comparant sub 1 est le seul et unique associé de la société LA DETENTE, société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 10, rue Joseph Junck, constituée suivant acte reçu par le notaire Marc Elter, de résidence à Luxembourg, le 21 septembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 613 du 2 décembre 1995,

immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 52.378.

II.- Le capital social est fixé à LUF 500.000,- (cinq cent mille francs luxembourgeois), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, entièrement souscrites et libérées et appartenant à l'associé unique, Monsieur Giuseppe Vommaro, préqualifié.

III.- Le comparant, représentant comme seul et unique associé, l'intégralité du capital social, agissant en lieu et place de l'assemblée générale extraordinaire, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de modifier l'article 8 (premier alinéa) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8. Premier alinéa.** La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non qui, vis-à-vis des tiers, ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et pour faire ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Les gérants peuvent être à tout moment révoqués librement par décision des associés.»

Deuxième résolution

L'associé unique décide de modifier l'article 1^{er} (premier alinéa) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Premier alinéa.** La société a pour objet l'exploitation d'un ou de plusieurs débits de boissons alcooliques et non alcooliques, brasseries avec restauration, ainsi que l'exploitation de jeux automatiques et de vidéo.»

Troisième résolution

L'associé unique décide de modifier l'article 3 (quatrième alinéa) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. Quatrième alinéa.** La gérance peut ouvrir des agences ou succursales ou autres débits de boissons alcooliques et non alcooliques dans toutes autres localités du pays.»

Quatrième résolution

L'associé unique décide de révoquer avec effet immédiat de sa fonction de gérant technique de la société, Monsieur Hari Gras, garçon, demeurant à Bascharage, 13, rue de la Continentale.

Cinquième résolution

L'associé unique décide de nommer, pour une durée indéterminée, nouvelle gérante technique responsable pour le débit de boissons alcooliques et non alcooliques exploité à Luxembourg, 28, avenue de la Gare, en remplacement de Monsieur Hari Gras, Madame Sandra Chataz, préqualifiée, qui accepte.

IV.- Les frais, rémunérations et charges en raison des présentes, estimés sans nul préjudice à trente mille francs (frs 30.000,-), sont à charge de la société qui s'y oblige, l'associé unique en étant solidairement tenu envers le notaire.

V.- Les comparants élisent domicile au siège de la société.

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

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

Signé: G. Vommaro, S. Chataz, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 1996, vol. 90S, fol. 51, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15022/222/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LA DETENTE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1839 Luxembourg, 10, rue Joseph Junck.

R. C. Luxembourg B 52.378.

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

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15023/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

INTERCONTINENTAL AVIATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 26.051.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour INTERCONTINENTAL AVIATION S.A.

FIDUCIAIRE STEICHEN

Signature

(15015/523/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LOTHARINGEN FINANZ A.G., Société Anonyme

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

R. C. Luxembourg B 17.631.

Le bilan et l'annexe au 30 novembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 84, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Signature.

(15025/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LOBIC S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 22.901.

Le bilan au 31 octobre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société LOBIC S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(15024/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LUTGEN & FILS, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4760 Pétange, 52, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 21.413.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 19 avril 1996, vol. 478, fol. 63, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 16 avril 1996.

Pour LUTGEN & FILS, S.à r.l.

FIDUCIAIRE DES P.M.E.

Signature

(15026/514/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MAERSK PROPERTY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1417 Luxembourg, 16, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 41.973.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 97, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour MAERSK PROPERTY S.A.

PRICE WATERHOUSE

Signature

(15030/579/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LUXOTERME, Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 49.509.

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

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

A comparu:

Madame Michelle Delfosse, ingénieur, demeurant à Tuntange, agissant au nom et pour le compte du conseil d'administration de la société anonyme LUXOTERME, en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration, lors de sa réunion en date du 19 avril 1996, un procès-verbal de ladite réunion, signé ne varietur par la comparante, agissant ès dites qualités, et le notaire instrumentant, restera annexé aux présentes pour être enregistré avec elles, aux fins d'exécuter les dispositions contenues dans l'article 5 des statuts, y insérées lors de la constitution de la société en date du 8 décembre 1994.

Cette comparante, agissant ès dites qualités, a exposé au notaire instrumentant et l'a requis d'acter ce qui suit:

I.- La société anonyme LUXOTERME, avec siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 8 décembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 112 du 16 mars 1995, modifiée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 29 décembre 1994, publié au Mémorial C, n° 188 du 26 avril 1995, modifiée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 12 décembre 1995, publié au Mémorial C, n° 78 du 14 février 1996, et est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 49.509.

II.- Conformément à l'article 5 des statuts, le conseil d'administration de la société dont il s'agit, a été autorisé à augmenter le capital social dans la forme suivante:

«Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de LUF 100.000.000,- (cent millions de francs luxembourgeois) qui sera représenté par 100.000 (cent mille) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

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

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 8 décembre 1999, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites, avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

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

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

III.- En vertu des pouvoirs qui lui sont conférés par l'acte de constitution en date du 8 décembre 1994, le conseil d'administration a, dans sa réunion du 19 avril 1996, décidé d'augmenter le capital social de LUF 41.000.000,- (quarante et un millions de francs luxembourgeois) pour le porter de son montant actuel de LUF 39.100.000,- (trente-neuf millions cent mille francs luxembourgeois) à LUF 80.100.000,- (quatre-vingts millions cent mille francs luxembourgeois) par la création et l'émission de 41.000 (quarante et un mille) actions nouvelles d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

IV.- Le conseil d'administration a constaté qu'il a reçu les renonciations à leur droit de préférence des actionnaires qui n'ont pas souscrit, ainsi que la souscription de la totalité des 41.000 (quarante et un mille) actions nouvelles.

Les documents justificatifs de la renonciation des autres actionnaires à leur droit de souscription préférentiel et de la souscription par l'actionnaire en question ont été présentés au notaire soussigné.

V.- Les 41.000 (quarante et un mille) actions nouvelles ont été intégralement souscrites et entièrement libérées par un versement en espèces, de sorte que la somme de LUF 41.000.000,- (quarante et un millions de francs luxembourgeois) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

VI.- En conséquence, l'article 5 (premier alinéa) des statuts se trouve modifié comme suit:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital souscrit est fixé à LUF 80.100.000,- (quatre-vingts millions cent mille francs luxembourgeois), représenté par 80.100 (quatre-vingt mille cent) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, entièrement libérées.»

VII.- Le montant des frais, rémunérations et charges incombant à la société en raison des présentes, est estimé sans nul préjudice à la somme de LUF 500.000,- (cinq cent mille francs luxembourgeois).

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

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée en langue d'elle connue à la comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: M. Delfosse, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 1996, vol. 90S, fol. 54, case 3. – Reçu 410.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15027/222/73) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

LUXOTERME, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.509.

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

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15028/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MAJIOS RENIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyer.

R. C. Luxembourg B 40.943.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour MAJIOS RENIS S.A.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

Signature

(15031/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

PAUL MANNES & CIE, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 18.842.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 98, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 22 avril 1996.

Pour PAUL MANNES & CIE, S.à r.l.

FIDUCIAIRE DES P.M.E.

Signature

(15032/514/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MARIRAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.374.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding MARIRAM S.A., avec siège social à Luxembourg, 11, rue Aldringen, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 28 juin 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 23 du 26 janvier 1991, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 34.374.

Bureau

La séance est ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Monsieur Pierre Mestdagh, employé privé, demeurant à Strassen.

Monsieur le président désigne comme secrétaire, Madame Patricia Evrard, employée privée, demeurant à Olm.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Pascal de Graeve, employé privé, demeurant à Arlon.

Composition de l'assemblée

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée ainsi que le nombre d'actions et parts de fondateur possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Resteront pareillement annexées au présent acte, avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Exposé de Monsieur le président

Monsieur le président expose et requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- La présente assemblée a l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Augmentation de capital par incorporation d'une créance certaine, liquide et exigible à concurrence de BEF 20.392.890,-, pour le porter de son montant actuel de BEF 20.000.000,- à BEF 21.805.000,- par émission de 1.805 actions rachetables nouvelles de BEF 1.000,- chacune, assorties d'une prime d'émission de BEF 10.298,- par action.

2. Souscription et libération des actions ainsi créées.

3. Attribution de 903 parts de fondateur sans désignation de valeur nominale.

4. Insertion dans les statuts d'un nouveau capital autorisé de BEF 500.000.000,- qui sera représenté par 500.000 actions d'une valeur nominale de BEF 1.000,- chacune, pour augmenter le capital de BEF 21.805.000,- à concurrence de BEF 478.195.000,- par la création de 478.195 actions de BEF 1.000,- chacune, de sorte que l'article trois des statuts, alinéas 2 à 7 seront remplacés par le texte suivant:

«Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi. Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à concurrence de quatre cent soixante-dix-huit mille cent quatre-vingt-quinze francs belges (BEF 478.195.000,-) pour le porter à cinq cents millions de francs belges (BEF 500.000.000,-), le cas échéant par l'émission de quatre cent soixante-dix-huit mille cent quatre-vingt-quinze (478.195) actions de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

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

Cette autorisation est valable pour une durée de cinq ans à partir de la publication de l'acte d'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 22 avril 1996.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

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

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 16 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.»

5. Modifications subséquentes des statuts.

II.- Il existe actuellement vingt mille (20.000) actions de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, et dix mille (10.000) parts de fondateur sans désignation de valeur et jouissant du droit de vote au même titre que les actions représentatives du capital social. Des vingt mille (20.000) actions, la société a racheté conformément à l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales trois mille cent (3.100) actions, lesquelles, suivant les dispositions de l'article 5 des statuts, n'ont aucun droit de vote.

Il résulte de la liste de présence que toutes les seize mille neuf cents (16.900) actions avec droit de vote et toutes les parts de fondateur sont présentes ou représentées. L'assemblée peut donc délibérer valablement sur les points à l'ordre du jour, sans qu'il soit besoin de justifier de l'accomplissement des formalités relatives aux convocations.

Constatation de la validité de l'assemblée

L'exposé de Monsieur le président, après vérification par le scrutateur, est reconnu exact par l'assemblée. Celle-ci se considère comme valablement constituée et apte à délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Monsieur le président expose les raisons qui ont motivé les points à l'ordre du jour.

Résolutions

L'assemblée aborde l'ordre du jour et, après avoir délibéré, elle prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un million huit cent cinq mille francs belges (BEF 1.805.000,-), pour le porter de son montant actuel de vingt millions de francs belges (BEF 20.000.000,-) à vingt et un millions huit cent cinq mille francs belges (BEF 21.805.000,-) par l'émission de mille huit cent cinq (1.805) actions rachetables nouvelles de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, assorties d'une prime d'émission de dix mille deux cent quatre-vingt-dix francs belges (BEF 10.298,-) par action, et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Deuxième résolution

Souscription et libération

Après constatation de la renonciation d'un actionnaire à son droit préférentiel de souscription et de l'accord de tous les actionnaires, les mille huit cent cinq (1.805) actions rachetables nouvelles de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, assorties d'une prime d'émission de dix mille deux cent quatre-vingt-dix francs belges (BEF 10.298,-) par action, sont souscrites à l'instant même par Madame Marie-Jeanne Becauss-Pieters, directeur de sociétés, demeurant à B-9280 Merelbeke, 18, Hollebeekpark,

ici représentée par Madame Patricia Evrard, prénommée,
en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant.

Toutes les mille huit cent cinq (1.805) nouvelles actions de mille francs belges (BEF 1.000,-) ainsi souscrites ensemble avec la prime d'émission de dix mille deux cent quatre-vingt-dix francs belges (BEF 10.298,-) par action, sont entièrement libérées par l'apport et la conversion en capital d'une créance certaine, liquide et exigible jusqu'à concurrence de vingt millions trois cent quatre-vingt-douze mille huit cent quatre-vingt-dix francs belges (BEF 20.392.890,-) existant au profit de Madame Marie-Jeanne Becauss-Pieters et à charge de la société, ce qui entraîne l'annulation de la création à concurrence du montant apporté.

La réalité de cette créance a été prouvée au notaire par un rapport établi, conformément à la loi, par la FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, Société Civile, avec siège à Luxembourg, en date du 10 avril 1996, lequel rapport restera, après avoir été signé et paraphé par les membres du bureau et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être enregistré avec elles, ainsi que par un certificat daté du 22 avril 1996, établi par le conseil d'administration de la société dont s'agit, certifiant que la créance susdite est toujours liquide, certaine et exigible à la date d'aujourd'hui.

Le présent rapport conclut dans les termes suivants:

«Conclusions

La révision que j'ai effectuée me permet de conclure comme suit:

1. L'apport en nature projeté est décrit d'une façon précise et adéquate.
2. La rémunération attribuée en contrepartie de l'apport est juste et équitable.
3. La valeur de l'apport, représenté par la susdite créance certaine, liquide et exigible, est au moins égale au nombre et à la valeur nominale des nouvelles actions à émettre, c'est-à-dire 1.805 actions rachetables nouvelles de valeur nominale BEF 1.000,- chacune, totalisant BEF 1.805.000,- et à une prime d'émission de BEF 10.298,- par action, totalisant BEF 18.587.890,-.

Luxembourg, le 10 avril 1996.

M. Mackel

Réviseur d'entreprises»

La prime d'émission de dix-huit millions cinq cent quatre-vingt-sept mille huit cent quatre-vingt-dix francs belges (BEF 18.587.890,-) sera transférée à la réserve extraordinaire prévue à l'article cinq des statuts de la société.

Troisième résolution

Conformément à l'article 7 des statuts et suite à la prédite augmentation de capital, neuf cent trois (903) parts de fondateur nominatives sans désignation de valeur nominale et jouissant des mêmes droits que les parts de fondateur existantes, sont attribuées à titre gracieux aux bénéficiaires initiaux comme suit:

à Madame Marie-Jeanne Becauss-Pieters, directeur de sociétés, demeurant à B-9280 Merelbeke,	
huit cent quatre-vingt-quatorze parts de fondateur	894
à Monsieur Ignace Becauss, directeur de sociétés, demeurant à B-9280 Merelbeke, neuf parts de fondateur	9

Quatrième résolution

L'assemblée décide d'insérer dans les statuts un nouveau capital autorisé de cinq cents millions de francs belges (BEF 500.000.000,-), qui sera représenté par cinq cent mille (500.000) actions d'une valeur nominale de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, pour augmenter le capital de vingt et un millions huit cent cinq mille francs belges (BEF 21.805.000,-) à concurrence de quatre cent soixante-dix-huit millions cent quatre-vingt-quinze mille francs belges (BEF 478.195.000,-) par la création de quatre cent soixante-dix-huit mille cent quatre-vingt-quinze (478.195) actions nouvelles de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, avec pouvoir au conseil d'administration de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation réalisée dans les limites du capital autorisé, sur le vu d'un rapport du conseil d'administration à l'assemblée en vertu de l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le prédit rapport du conseil d'administration restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être enregistré avec elles.

Cinquième résolution

L'assemblée décide, suite aux résolutions qui précèdent, de modifier en conséquence les articles trois et sept des statuts.

L'article trois des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à vingt et un millions huit cent cinq mille francs belges (BEF 21.805.000,-), représenté par vingt et un mille huit cent cinq (21.805) actions de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune. Ces actions sont rachetables selon les dispositions de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi. Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à concurrence de quatre cent soixante-dix-huit millions cent quatre-vingt-quinze mille francs belges (BEF 478.195.000,-), pour le porter à cinq cents millions de francs belges (BEF 500.000.000,-), le cas échéant par l'émission de quatre cent soixante-dix-huit mille cent quatre-vingt-quinze (478.195) actions de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

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

Cette autorisation est valable pour une durée de cinq ans à partir de la publication de l'acte d'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 22 avril 1996.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

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

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 16 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.»

L'article sept des statuts aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 7.** Indépendamment des actions représentatives du capital social, il est créé dix mille neuf cent trois (10.903) parts de fondateur sans désignation de valeur et jouissant du droit de vote au même titre que les actions représentatives du capital social.

Lors de chaque augmentation de capital, de nouvelles parts de fondateur seront attribuées aux bénéficiaires initiaux et dans les mêmes proportions à raison d'une (1) part de fondateur pour deux (2) actions nouvelles émises, toute fraction de part de fondateur étant arrondie à l'unité supérieure.

En rémunération de leurs efforts et devoirs en rapport avec la constitution de la société, les parts de fondateur sont attribuées à titre gracieux comme suit:

à Madame Marie-Jeanne Pieters, directeur de sociétés, demeurant à B-9220 Merelbeke, dix mille sept cent quatre-vingt-quatorze (10.794) parts de fondateur;

à Monsieur Ignace Becaas, directeur de sociétés, demeurant à B-9220 Merelbeke, cent neuf (109) parts de fondateur.

Les parts de fondateur sont nominatives et ne donnent pas lieu au paiement d'un dividende.

Elles ne sont cessibles entre vifs qu'entre les bénéficiaires initiaux. En cas de succession, cette limite n'est pas applicable.

En cas de division de la pleine propriété en nue-propriété et usufruit, le droit de vote sera réservé exclusivement à l'usufruitier.

Dès que les fondateurs auront disparu pour quelque cause que ce soit, l'intégralité des parts de fondateur sera, sur initiative de la société, annulée.»

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le président lève la séance.

Evaluation des parts de fondateur

Pour les besoins de l'enregistrement, les neuf cent trois (903) parts de fondateur sont estimées à la somme de cent quatre-vingt mille six cents francs (frs 180.600,-).

Un rapport dressé par le prédit réviseur d'entreprises, FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, en date du 10 avril 1996, reste, après avoir été signé et variatur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, annexé aux présentes, pour être enregistré avec elles, conclut dans les termes suivants:

« Conclusion

La révision que j'ai effectuée me permet de conclure comme suit:

1. La description des apports quant à la forme et au contenu est correcte, claire et compétente.
2. L'émission des parts de fondateur est raisonnable et conforme à la loi concernant les sociétés commerciales.

Luxembourg, le 10 avril 1996.

M. Mackel
Réviseur d'entreprises»

Frais

Le montant des frais, rémunérations et charges, incombant à la société en raison des présentes, est estimé sans nul préjudice à la somme de trois cent mille francs (frs 300.000,-).

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

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée à l'assemblée en langue d'elle connue, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé le présent procès-verbal avec Nous, notaire, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: P. Mestdagh, P. Evrard, P. De Graeve, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 1996, vol. 90S, fol. 51, case 10. – Reçu 205.735 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15033/222/234) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MARIRAM S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 34.374.

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

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 30 avril 1996.

T. Metzler.

(15034/222/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MARIZA S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.

Im Jahre neunzehnhundertsechundneunzig, am fünften April.

Vor Notar Jean-Paul Hencks, mit Amtssitz in Luxemburg.

Traten die Aktionäre der Aktiengesellschaft MARIZA S.A., mit Sitz in Luxemburg, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den amtierenden Notar am 13. Dezember 1989, veröffentlicht im Mémorial C, Nr. 217 vom 2. Juli 1990.

Die Versammlung wurde eröffnet unter dem Vorsitz von Herrn Norbert Coster, licencié en sciences économiques, wohnend in Luxemburg.

Der Vorsitzende bestimmte zum Schriftführer Fräulein Sylvie Colling, Privatbeamtin, wohnend in Diekirch.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Herrn José Ney, Privatbeamter, wohnend in Steinsel.

Nachdem das Versammlungsbüro also aufgestellt worden war, gab der Vorsitzende folgende Erklärungen zur Beurkundung ab:

I.- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre sowie die Zahl ihrer Aktien ergeben sich aus einer Anwesenheitsliste die durch den Versammlungsvorstand und den Notar unterzeichnet wurde; diese Anwesenheitsliste, ebenso wie die ne variatur unterzeichneten Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde beigegeben, mit der sie einregistriert werden.

II.- Aus dieser Anwesenheitsliste ergibt es sich, dass sämtliche Aktien bei dieser Versammlung vertreten sind. Die Versammlung ist somit ordnungsgemäss zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung beraten.

III.- Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1) Umwandlung des Gesellschaftskapitals von 2.000.000,- Luxemburger Franken in 100.000,- Deutsche Mark und dementsprechende Umwandlung der bestehenden Aktien in 2.000 Aktien zu je 50,- Deutsche Mark.

2) Erhöhung des Kapitals von 640.650,- Deutsche Mark, um dasselbe von 100.000,- Deutsche Mark auf 740.650,- Deutsche Mark zu bringen durch Ausgabe von 12.813 neuen Aktien mit einem Nennwert von 50,- Deutsche Mark pro Aktie.

Zeichnung der neuen Aktien durch die bestehenden Gesellschafter gemäss ihrer Teilnahme am Kapital und Einzahlung in bar.

3) Abänderung von Artikel 5 der Satzung.

IV.- Nachdem diese Erläuterungen als richtig befunden wurden, nahm die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, das bestehende Gesellschaftskapital von zwei Millionen Luxemburger Franken (2.000.000,- LUF) in ein Gesellschaftskapital von hunderttausend Deutsche Mark (100.000,- DEM) umzuwandeln, bestehend aus zweitausend (2.000) Aktien zu je fünfzig Deutsche Mark (50,- DEM).

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, das Gesellschaftskapital um sechshundertvierzigtausendsechshundertfünfzig Deutsche Mark (640.650,- DEM) zu erhöhen, um dasselbe von seinem augenblicklichen Betrag von hunderttausend Deutsche Mark (100.000,- DEM) auf siebenhundertvierzigtausendsechshundertfünfzig Deutsche Mark (740.650,- DEM) zu bringen durch die Schaffung und Ausgabe von zwölftausendachthundertdreizehn (12.813) neuen Aktien mit einem Nennwert von fünfzig Deutsche Mark (50,- DEM) pro Aktie.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die bestehenden Aktionäre zur Zeichnung der zwölftausendachthundertdreizehn (12.813) neu auszugebenden Aktien zuzulassen im Verhältnis ihrer Teilnahme am augenblicklichen Kapital.

Zeichnung - Einzahlung

Sodann erschienen:

1) Die Gesellschaft LARKHALL INTERNATIONAL CORP., mit Sitz in Panama, hier vertreten durch Herrn Norbert Coster, licencié en sciences économiques, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben am 31. Januar 1995, welche Vollmacht einer Urkunde, aufgenommen durch den Amtierenden Notar am 20. März 1995 beigegeben ist, Nr. 159 seines Repertoriums;

2) Die Gesellschaft DECKER OVERSEAS INC., mit Sitz auf den British Virgin Islands, hier vertreten durch Herrn Claude Faber, licencié en sciences économiques, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, gegeben am 31. Januar 1995, welche Vollmacht einer Urkunde, aufgenommen durch den Amtierenden Notar am 6. April 1995 beigegeben ist, Nr. 213 seines Repertoriums, welche Komparenten erklärten, die zwölftausendachthundertdreizehn (12.813) neuen Aktien, die Komparentin sub 1) für sechstausendvierhundsieben (6.407) und die Komparentin sub 2) für sechstausendvierhundertsechs (6.406) Aktien, zu zeichnen und voll in bar einzuzahlen, so dass der Gesellschaft ab heute ein Supplementarbetrag in Höhe von sechshundertvierzigtausendsechshundertfünfzig Deutsche Mark (640.650,- DEM) zur Verfügung steht, wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

Dritter Beschluss

Aufgrund der oben genommenen Beschlüsse beschliesst die Generalversammlung, Artikel 5 Absatz eins der Satzung abzuändern, um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

«Das Gesellschaftskapital beträgt siebenhundertvierzigtausendsechshundertfünfzig Deutsche Mark (740.650,- DEM). Es ist eingeteilt in vierzehntausendachthundertdreizehn (14.813) Aktien zu je fünfzig Deutsche Mark (50,- DEM).»

Vierter Beschluss

Der Verwaltungsrat wird mit der Durchführung der oben genommenen Beschlüsse beauftragt, insbesondere mit dem Umtausch der alten Aktien gegen die neuen Aktien.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft war und kein Aktionär mehr das Wort ergreifen wollte, wurde die Versammlung geschlossen.

Schätzung - Kosten

Die Auslagen, Kosten, Gebühren und Honorare, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Kapitalerhöhung entstehen, werden auf ungefähr 350.000,- Franken geschätzt.

Worüber Protokoll geführt wurde in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an die Versammlung haben die Mitglieder des Versammlungsbüros mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Cl. Faber, N. Coster, S. Colling, J. Ney, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 1996, vol. 90S, fol. 38, case 6. – Reçu 131.605 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für Ausfertigung zum Zwecke der Veröffentlichung erteilt, im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 29. April 1996.

J.-P. Hencks.

(15035/216/87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MARIZA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

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

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

J.-P. Hencks.

(15036/216/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MAROWINIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 46.484.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société MAROWINIA HOLDING S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(15037/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MED-R, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 34.818.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour MED-R, Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

(15040/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MED-R, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 34.818.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 15 mai 1995, le conseil d'administration se compose comme suit:

Madame Francine Herkes, employée privée, Luxembourg,

Monsieur Guy Fasbender, employé privé, Vlessart,

Monsieur Roger Petry, employé privé, Luxembourg,

Commissaire aux comptes:

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 22 avril 1996.

Pour MED-R, Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15041/029/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

RAMIREZ HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 26.642.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société

RAMIREZ HOLDING S.A.

BANQUE INDOZUEZ

LUXEMBOURG

Signature

(15071/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MASPALOMAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 30.916.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société MASPALOMAS S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(15038/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MATTERHORN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 42.280.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société MATTERHORN S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(15039/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

METALCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 17, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 50.599.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale tenue à Luxembourg, le 9 avril 1996

1. La démission de Monsieur Jacques Bonnier, administrateur, et de Monsieur Nico Weyland, commissaire aux comptes, est acceptée.

2. Monsieur Luc Leroi, employé privé, demeurant à Luxembourg, est nommé administrateur en remplacement de Monsieur Jacques Bonnier. La candidature de Monsieur Jacques Bonnier, employé privé, demeurant à Athus, Belgique, au poste de commissaire aux comptes, en lieu et place de Monsieur Nico Weyland, est acceptée.

3. Monsieur Guy Rock, employé privé, demeurant à Beyren, est nommé administrateur en remplacement de Marie-Josée Jähne.

A l'issue de l'assemblée, le conseil d'administration est composé de:

- Monsieur Jean-Luc Jacquemin, employé privé, demeurant à Aubange, Belgique,
- Monsieur Luc Leroi, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Joeri Steeman, employé privé, demeurant à Helmsange,
- Monsieur Marc Boland, employé privé, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Guy Rock, employé privé, demeurant à Beyren.

Le commissaire aux comptes est:

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

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale statutaire de l'an 2000.

Luxembourg, le 9 avril 1996.

BANQUE UCL
L'agent domiciliataire
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 1996, vol. 478, fol. 81, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15043/011/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MELIACOR, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 41.111.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 29 avril 1996, vol. 478, fol. 89, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Signature.

(15042/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MINOS PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.
R. C. Luxembourg B 37.417.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 93, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

MINOS PARTICIPATIONS S.A.

Signature

(15044/545/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MONTROC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.661.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Luxembourg, le 2 mai 1996.

Pour MONTROC S.A.

Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

(15046/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MONTROC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.661.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 19 mai 1995, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

Madame Francine Herkes, employée privée, Luxembourg

Monsieur Guy Fasbender, employé privé, Viessart

Monsieur Roger Petry, employé privé, Luxembourg

Commissaire aux comptes:

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker

Luxembourg, le 22 avril 1996.

Pour MONTROC S.A.

Société Anonyme

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 1996, vol. 478, fol. 95, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(15047/029/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

MOMENTUM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 28.996.

Le bilan au 31 mars 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 1996, vol. 478, fol. 85, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.

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

Pour la société MOMENTUM S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(15045/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 1996.