

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° 422**29 août 1996****SOMMAIRE**

ABA Investment AG, Luxembourg	page 20237	Dax Investments S.A. Holding, Luxembourg	20254
Alexander Insurance Managers (Luxembourg), S.à r.l., Senningerberg	20240	Dé d'Or S.A.H., Luxembourg	20253
Alexo S.A., Luxembourg	20245	Delux-Tower Finance III S.A., Luxembourg	20254
Alimpex, S.à r.l., Luxembourg	20227, 20228	Den Norske Bank (Luxembourg) S.A., Senningerberg	20255
Alliance U.S. Growth Strategies Fund, Sicav, Luxembourg	20245	Deya S.A., Luxembourg	20256
American Phoenix Investment Portfolios, Sicav, Luxembourg	20245	E.S.A., European Suiseki Association, A.s.b.l., Luxembourg	20225, 20226
(D)'Amico International S.A., Luxembourg	20252	ES Capital S.A., Luxembourg	20253
Areas S.A., Senningerberg	20216	ES Investments S.A., Luxembourg	20255
Asian Capital Holdings Fund, S.A., Luxbg	20214, 20216	Europ Continents Holding S.A., Luxembourg	20224
Ateliers Nic. Georges, Succ. Ateliers Georges, S.à r.l., Luxembourg	20245	Falco Holding S.A., Luxembourg	20238
Aubin S.A., Luxembourg	20244	I.F.K., S.à r.l., Luxembourg	20232
Audley Investments, Sicav, Luxembourg	20246	Kompetent, GmbH., Mertert	20234
Aureus S.A., Luxembourg	20246	(D)'Orsay Luxembourg S.A., Luxembourg	20256
AVAS S.A. Holding, Audiovisual Advertising Systems S.A.H., Luxembourg	20247	Prana Société Civile, Manternach	20236
Aviabel Ré S.A., Senningerberg	20218	Prispa Holding S.A., Luxembourg	20218
Baikal S.A., Luxembourg	20223	Protalux S.A., Luxembourg	20227
Baltic Assets S.A., Luxembourg	20247	Reafin, Senningerberg	20218
Barbet Holding S.A., Luxembourg	20217	R.I.E. S.A., Luxembourg	20219
Baring Mutual Fund Management S.A., Luxembg	20248	Rocast Investments S.A., Luxembourg	20219
Bayer Finance S.A., Luxembourg	20248	(A.) Rolf Larsen Holding S.A., Luxembourg	20244
BEL Capital S.A., Luxembourg	20248	Schmidtbank KGaA - Filiale Luxembourg, Luxbg	20219
Belfinance S.A., Luxembourg	20248	SCI Hiltgen-Klaus, Steinsel	20220
Belubond Advisory S.A., Luxembourg	20249	Selangor Luxembourg S.A., Luxembourg	20220
Benodec S.A., Luxembourg	20246	S.E.P.A.D. S.A., Luxembourg	20219
Big Apple Company S.A., Luxembourg	20229	Shortfund Advisory S.A., Luxembourg	20221
Bolton Group International S.A., Luxembourg	20249	Sicon S.A., Luxembourg	20221
BTL Beton Transitions Luxembourg A.G., Luxembourg	20249	Socfinal S.A., Luxembourg	20226
C.A.G.G.D., Cercle des Anciens de la Garde Grand-Ducale, A.s.b.l., Luxembourg	20241	Socfinde S.A., Luxembourg	20221, 20222
Cambria Holding S.A., Luxembourg	20250	Société de Frelange S.A., Luxembourg	20221
Cane Holding S.A., Luxembourg	20247	Société de Gestion du F.C.P. BL Rentrust S.A., Luxembourg	20221
Cassandra S.A., Luxembourg	20250	Société du Madal (Luxembourg) S.A., Luxembg	20225
CDE S.A., Luxembourg	20250	Société du Port Fluvial de Mertert S.A., Mertert	20227
Chippendale Holding S.A., Luxembourg	20251	Société Electrique de l'Our A.G., Luxembourg	20223
Clemente Korea Emerging Growth Fund, Sicav, Luxembourg	20251	Société Luxembourgeoise de Centrales Nucléaires S.A., Luxembourg	20222
C.M. Exploration Luxembourg S.A., Luxembourg	20252	Société Luxembourgeoise de Coiffure Jacques Dessange S.A., Luxembourg	20222
Cofialim S.A.H., Luxembourg	20251	Soreval S.A., Senningerberg	20227
Comcorp Europe S.A., Luxembourg	20252	Tapis & Décoration, S.à r.l., Luxembourg	20210
Compagnie Financière du Luxembourg S.A., Luxembourg	20254	Terelux S.A., Senningerberg	20227
Compagnie Financière du Saguenay S.A., Luxbg	20250	Terrasia S.A., Luxembourg	20228
Continental Leasing S.A., Luxembourg	20249	UGRA Trading International S.A., Luxembourg	20228
Couleurs Gerard, S.à r.l., Kleinbettingen	20252	Volksbank Saar-West e.G., Saarbrücken	20219
		Westley International S.A., Luxembourg	20211
		Wildeboer Investment Services C.V., Luxembourg	20241
		Wobco Holding S.A., Luxembourg	20229
		Zante S.A., Luxembourg	20228

TAPIS & DECORATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

STATUTS

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

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

Ont comparu:

1.- Monsieur Rauno Kivistik, administrateur de sociétés, demeurant 240 Maskavas St. à LV-1063 Riga, Lettonie;
 2.- Monsieur Vadim Kavecky, gérant, demeurant 240 Maskavas St. à LV-1063 Riga, Lettonie,
 ici représentée par leur mandataire spécial Monsieur Luca Schinelli, employé privé, demeurant à Luxembourg, 11B, avenue de la Porte-Neuve,
 agissant en vertu d'une procuration sous seing privé faite et donnée à Riga,
 laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant-mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera formalisée.

Lesquels comparants, représentés comme il est dit ci-avant, ont requis le notaire de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée, qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de TAPIS & DECORATION, S.à r.l.

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

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision des associés.

Art. 3. La société a pour objet l'importation et l'exportation de tapis et tapis-plain ainsi que de tous produits servant à développer et à faciliter la réalisation de l'objet social et toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra, d'une façon générale, faire tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Art. 4. La société est constituée pour une durée indéterminée. Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant un préavis à donner dans les six (6) premiers mois de l'exercice avec effet au 31 décembre par lettre recommandée à la poste à ses coassociés.

Le ou les associés auront le droit de préférence jusqu'à la fin de l'exercice sur le rachat des parts de l'associé sortant.

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

Art. 5. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année; par dérogation, la première année sociale commence aujourd'hui et finira le trente et un décembre 1996.

Art. 6. Le capital social est fixé à un million de francs (1.000.000,-LUF) divisé en cent (100) parts sociales de dix mille francs (10.000,-) chacune, réparties comme suit:

1. Monsieur Rauno Kivistik, administrateur de sociétés, demeurant 240 Maskavas St. à LV-1063 Riga, Lettonie, cinquante parts sociales	50
2. Monsieur Vadim Kavecky, gérant, demeurant 240 Maskavas St. à LV-1063 Riga, Lettonie, cinquante parts sociales	50
Total des parts: cent parts	100

Toutes les parts ont été intégralement libérées en espèces, de sorte que la somme d'un million de francs (1.000.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire, qui le confirme.

Art. 7. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants à nommer par l'assemblée générale des associés qui désignent leurs pouvoirs.

Art. 8. Pour engager valablement la société, la signature du ou des gérants est requise.

Art. 9. Chaque année au 31 décembre il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- 5 % (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve légale, dans la mesure des dispositions légales,
- le solde restant à la libre disposition des associés.

En cas de distribution, le solde bénéficiaire sera attribué aux associés au prorata de leur participation au capital social.

Art. 10. Le décès ou l'incapacité de l'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la société.

Les parts sociales ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément unanime des associés. En cas de refus d'agrément, les associés restants s'obligent à reprendre les parts à céder ou héritées.

Art. 11. Pour tous les points non expressément prévus aux présentes les parties se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à trente-cinq mille francs luxembourgeois (35.000,-).

Assemblée générale

Et ensuite les associés, représentés comme il est dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social et se considérant tous comme valablement convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- Est nommé gérant pour une durée indéterminée, Monsieur Vadim Kavecky, prénommé.

Le gérant aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature.

- Le siège social est établi à L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

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

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

Signé: L. Schinelli, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 1996, vol. 91S, fol. 13, case 6. – Reçu 10.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 5 juin 1996.

P. Decker.

(19885/206/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

WESTLEY INTERNATIONAL, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.

—

STATUTS

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

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

1) MONTAIGNE PARTICIPATIONS ET GESTION, société anonyme de droit français, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Paris B 887 180 867, dont le siège social est à F-75008 Paris, 41, avenue Montaigne, représentée aux fins des présentes par Monsieur Robert Roderich, administrateur de sociétés, demeurant à L-8118 Bridel, en vertu d'un pouvoir donné à Paris, le 9 mai 1996;

2) FINDOR, société anonyme de droit luxembourgeois, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 25.258, dont le siège social est à L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, représentée aux fins des présentes par Monsieur Luciano Dal Zott, administrateur de sociétés, demeurant à L-4423 Soleuvre, en vertu d'un pouvoir donné, le 9 mai 1996.

Ces pouvoirs, après avoir été signés ne varietur, resteront annexés au présent acte pour être soumis aux formalités de l'enregistrement.

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

Titre 1^{er}.- Dénomination - Siège social - Durée - Objet

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

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

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

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

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée générale des actionnaires statuant à la majorité des voix requise pour la modification des statuts.

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 de participations dans toutes sociétés établies au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, obligations, créances, billets et autres valeurs; 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 valeurs mobilières, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; faire mettre en valeur ces affaires; accorder tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière, à des sociétés filiales ou affiliées.

La société peut emprunter sous toutes les formes et émettre des obligations.

La société pourra, enfin, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, réaliser tous actes, transactions ou opérations commerciales, financières, fiduciaires, civiles, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou qui seront de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Titre II.- Capital - Actions - Obligations

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à la somme de dix-neuf millions de francs français (19.000.000,- FRF), représenté par cent quatre-vingt-dix mille (190.000) actions d'une valeur nominale de cent francs français (100,- FRF) chacune, entièrement libérées.

Art. 6. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

La société pourra, sous réserve des dispositions légales, procéder au rachat de ses propres actions.

Art. 7. Toute action est indivisible; la société ne reconnaît quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

Si le même titre appartient à plusieurs personnes, la société peut suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule d'entre elles soit désignée comme étant à son égard propriétaire du titre.

Art. 8. Le capital social pourra être augmenté ou diminué, dans les conditions établies par la loi, par l'Assemblée générale des actionnaires délibérant de la manière exigée pour les changements des statuts.

En cas d'augmentation de capital dans les limites d'un capital autorisé, le Conseil d'administration est autorisé à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires.

Art. 9. Le Conseil d'administration peut émettre des emprunts obligataires et en fixer les conditions et modalités.

Titre III.- Administration

Art. 10. La société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans par l'Assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Les administrateurs sortants sont rééligibles. Le mandat des administrateurs sortants cesse immédiatement après l'Assemblée générale annuelle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

Dans ce cas, l'Assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive, et l'administrateur nommé dans ces conditions achève le mandat de celui qu'il remplace.

Art. 11. Le Conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président il est remplacé par l'administrateur le plus âgé.

Le Conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

Sauf dans le cas de force majeure, de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le Conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, télégramme, télex ou téléfax, confirmé par écrit, à un de ses collègues délégation pour le représenter aux réunions du Conseil et voter à ses lieu et place.

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

Art. 12. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax, confirmé par écrit dans les six jours francs. Ces lettres, télégrammes, télex ou téléfax, seront annexés au procès-verbal de la délibération.

En cas d'urgence encore, une décision prise à la suite d'une consultation écrite des administrateurs aura le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'administration. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits ayant le même contenu, signés chacun, par un ou plusieurs administrateurs.

Art. 13. De chaque séance du Conseil d'administration, il sera dressé un procès-verbal, qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits des procès-verbaux, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur.

Art. 14. Le Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'Assemblée générale.

Le Conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, choisis en ou hors de son sein, associés ou non.

La délégation de pouvoirs de gestion journalière à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée générale.

Art. 15. Vis-à-vis des tiers, la société sera engagée par la signature d'un seul administrateur ou par la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'administration.

Titre IV.- Surveillance

Art. 16. 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.

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

Titre V.- Assemblée générale

Art. 17. L'Assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier les actes qui intéressent la société.

Art. 18. L'Assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième jeudi du mois de juin de chaque année, à onze heures, et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

Si la date de l'Assemblée tombe un jour férié légal ou bancaire, elle se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 19. 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 fixer les conditions et formalités auxquelles doivent satisfaire les actionnaires pour prendre part aux assemblées générales.

Art. 20. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'administration ou par le Commissaire. Elle doit être convoquée par le Conseil d'administration sur la demande d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Elle se tient au lieu indiqué dans les avis de convocation. Les sujets à l'ordre du jour sont mentionnés dans la convocation.

Art. 21. Tout propriétaire d'actions a le droit de voter aux assemblées générales. Tout actionnaire peut se faire représenter pour un nombre illimité d'actions par un fondé de procuration spéciale sous seing privé.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 22. L'Assemblée générale délibère suivant le prescrit de la loi luxembourgeoise du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et des lois modificatives. Dans les assemblées non modificatives des statuts, les décisions sont prises à la majorité des voix représentées.

Art. 23. L'Assemblée générale est présidée par le Président du Conseil d'administration ou, à son défaut, par l'administrateur le plus âgé.

Le Président désigne le Secrétaire et l'Assemblée générale élit un ou deux scrutateurs.

Art. 24. Les délibérations de l'Assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises, les nominations effectuées ainsi que les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription.

Le procès-verbal est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par un administrateur.

Titre VI.- Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 25. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra le temps à courir depuis le jour de la constitution de la société jusqu'au trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la société sont arrêtés.

Le Conseil d'administration établit les comptes annuels dans les formes requises par la loi.

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

Art. 26. Quinze jours avant l'Assemblée générale annuelle, les comptes annuels, le rapport de gestion du Conseil d'administration, le rapport du Commissaire ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, seront déposés au siège social de la société, où les actionnaires pourront en prendre connaissance.

Art. 27. L'excédent favorable du bilan, après déduction des charges, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminés par le Conseil d'administration, constituera 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 le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve aura été entamé.

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

Le Conseil d'administration pourra, sous l'observation des prescriptions légales, procéder à la distribution d'acomptes sur dividendes.

Sur décision de l'Assemblée générale, tout ou partie des bénéfices et réserves disponibles pourront être affectés à l'amortissement du capital, sans que le capital exprimé ne soit réduit.

Titre VII.- Dissolution - Liquidation

Art. 28. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée générale.

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

Après la réalisation de l'actif et l'apurement du passif les actions de capital seront remboursées. Toutefois, elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

Titre VIII.- Dispositions générales

Art. 29. La loi du dix août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y aura pas été dérogé par les présents statuts.

Souscription

Les statuts de la société ayant été ainsi établis, les comparants déclarent souscrire ainsi qu'il suit les cent quatre-vingt-dix mille (190.000) actions représentant le capital social:

1) MONTAIGNE PARTICIPATIONS ET GESTION, société anonyme, préqualifiée, cent quatre-vingt-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix actions	189.990
2) FINDOR, société anonyme, préqualifiée, dix actions	10
Total: cent quatre-vingt-dix mille actions	190.000

Toutes les actions ont été libérées intégralement par des versements en numéraire, de sorte que la somme de dix-neuf millions de francs français (19.000.000,- FRF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Constatation

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

Evaluation du capital

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social de dix-neuf millions de francs français (19.000.000,- FRF) est évalué à cent quinze millions trois cent soixante-douze mille cent quatre-vingts (115.372.180,-) francs.

Evaluation des frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations de toute nature qui incombent à la société en raison du présent acte, est estimé à la somme d'un million trois cent cinquante mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en Assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité des voix, les décisions suivantes:

1. Le Conseil d'administration est composé de trois membres. Sont nommés administrateurs pour un terme d'une année:

- a) Monsieur Pierre Gode, administrateur de sociétés, demeurant à F-75008 Paris,
- b) Monsieur Pierre de Andrea, administrateur de sociétés, demeurant à F-75008 Paris,
- c) Monsieur Robert Roderich, prénommé.

2. Est désigné comme Commissaire aux comptes pour un terme d'une année:

Monsieur Raymond Molling, administrateur de sociétés, demeurant à L-5772 Weiler-la-Tour.

3. L'Assemblée générale autorise le Conseil d'administration à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière à l'un ou plusieurs de ses membres.

4. L'adresse du siège social de la société est fixée au 5, rue C.M. Spoo, L-2546 Luxembourg.

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

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

Signé: R. Roderich, L. Dal Zotto, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 mai 1996, vol. 824, fol. 60, case 5. — Reçu 1.153.722 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 4 juin 1996.

G. d'Huart.

(19886/207/230) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

ASIAN CAPITAL HOLDINGS FUND, Société Anonyme d'Investissement.

Registered office: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 43.100.

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

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

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of the société d'investissement ASIAN CAPITAL HOLDINGS FUND, having its registered office in Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary on March 8, 1993, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 170 of April 20, 1993.

The meeting was presided over by Mr Timothy Miles, bank employee, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Mrs Fabienne Berton, bank employee, residing in Thionville.

The meeting elected as scrutineer Mr Francis Nilles, bank employee, residing in Schouweiler.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I) The shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II) As appears from the attendance list out of twelve million two hundred and seventy-five thousand eight hundred and fifty-five (12,275,855) outstanding shares, six million six hundred and thirty-six thousand one hundred and fifty-three (6,636,153) shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on the item of the agenda.

III) That the present meeting has been convened by notices sent by registered mail to the registered shareholders on 18th of April 1996,

and published:

- in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on the:

11th of April 1996

19th of April 1996,

- in the INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE, on the

11th of April 1996

19th of April 1996,

- in the LUXEMBURGER WORT, on the

11th of April 1996

19th of April 1996,

- in the PRIJSCOURANT, on the

11th of April 1996

19th of April 1996.

IV) That the agenda of the present extraordinary general meeting is the following:

1. - To resolve that Article 22 of the Articles of Incorporation is amended by changing the first paragraph to read as follows:

«The Net Asset Value of the Corporation's shares will be determined by the Corporation in United States dollars at the close of business on each Valuation Date. «Valuation Date» means the date fixed by the Board of Directors for the valuation of the shares in the Corporation which shall occur not less than once a month.»

2. - Any other business.

After the foregoing was approved by the meeting, the same unanimously took the following resolution.

Resolution

The meeting decides to amend the first paragraph of Article 22 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«**Art. 22. First paragraph** The Net Asset Value of the Corporation's shares will be determined by the Corporation in United States dollars at the close of business on each Valuation Date. «Valuation Date» means the date fixed by the Board of Directors for the valuation of the shares in the Corporation which shall occur not less than once a month.»

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

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

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

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

Traduction française du procès-verbal qui précède

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme d'investissement ASIAN CAPITAL HOLDINGS FUND, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 8 mars 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 170 du 20 avril 1993.

L'assemblée est présidée par Monsieur Timothy Miles, employé de banque, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Fabienne Berton, employée de banque, demeurant à Thionville.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Francis Nilles, employé de banque, demeurant à Schouweiler.

Monsieur le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

II) Qu'il appert de cette liste de présence que sur douze millions deux cent soixante-quinze mille huit cent cinquante-cinq (12.275.855) actions en circulation, six millions six cent trente-six mille cent cinquante-trois (6.636.153) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur le point porté à l'ordre du jour.

III) Que l'assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des avis contenant l'ordre du jour envoyés à tous les actionnaires nominatifs par lettres recommandées en date du 18 avril 1996,

et publiés:

- au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date des:

11 avril 1996

19 avril 1996

- au THE INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE, en date des:

11 avril 1996

19 avril 1996

- au LUXEMBURGER WORT, en date des:

11 avril 1996

19 avril 1996

- au PRIJSCOURANT, en date des:

11 avril 1996

19 avril 1996.

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

1. - De modifier le premier paragraphe de l'article 22 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La Valeur Nette des actions de la Société sera déterminée par la société en dollars des Etats-Unis chaque Jour d'Evaluation lors de la fermeture du marché. «Jour d'Evaluation» signifie le jour fixé par le Conseil d'Administration pour l'évaluation des actions de la Société qui interviendra au moins une fois par mois.»

2. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris, à l'unanimité, la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 22 des statuts pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 22. premier alinéa.** La Valeur Nette des actions de la Société sera déterminée par la Société en dollars des Etats-Unis chaque Jour d'Evaluation lors de la fermeture du marché. «Jour d'Evaluation» signifie le jour fixé par le Conseil d'Administration pour l'évaluation des actions de la Société qui interviendra au moins une fois par mois.»

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

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivie d'une version française. Il est spécifié qu'en cas de divergences avec la version française, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: T. Miles, F. Berton, F. Nilles, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 2 mai 1996, vol. 90S, fol. 70, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 juin 1996.

C. Hellinckx.

(19895/215/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

ASIAN CAPITAL HOLDINGS FUND, Société Anonyme d'Investissement.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 43.100.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

C. Hellinckx.

(19896/215/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

AREAS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 32.423.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 10, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour la société

Signature

(19894/689/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

BARBET HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société BARBET HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 27 janvier 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en date du 25 mai 1989, numéro 143.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le même notaire Kessler, en date du 28 juillet 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en date du 18 novembre 1994, numéro 468.

La séance est présidée par Madame Danielle Schroeder, administrateur de sociétés, demeurant à Schuttrange, qui désigne comme secrétaire, Madame Monique Macedo, employée privée, demeurant à Dalheim.

L'assemblée élit comme scrutateur:

Monsieur Antoine Hientgen, économiste, demeurant à Schuttrange.

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

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire. La liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Il résulte de la liste de présence que toutes les mille trois cent quarante-quatre (1.344) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1.- Changement de la monnaie d'expression du capital social de francs belges en dollars des Etats-Unis par la conversion d'un million trois cent quarante-quatre mille francs belges (1.344.000,- BEF) en quarante-cinq mille six cent quatre-vingt-seize dollars des Etats-Unis (45.696,- USD) au cours de vingt-neuf virgule quarante et un dix-huit francs belges (29,4118 BEF) pour un dollar des Etats-Unis (1,- USD), avec effet au 1^{er} janvier 1996.

2.- Conversion de la valeur nominale des mille trois cent quarante-quatre (1.344) actions représentatives du capital social de mille francs belges (1.000,- BEF) chacune, en trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.

3.- Conversion du capital autorisé de cinq millions de francs belges (5.000.000,- BEF) en cent soixante-dix mille dollars des Etats-Unis (170.000,- USD), représenté par cinq mille (5.000) actions d'une valeur nominale de trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.

4.- Sous réserve de l'approbation des points 1 à 3 de l'ordre du jour, modifier les cinq premiers alinéas de l'article 4 des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** Le capital social est fixé à quarante-cinq mille six cent quatre-vingt-seize dollars des Etats-Unis (45.696,- USD), représenté par mille trois cent quarante-quatre (1.344) actions d'une valeur nominale de trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative. Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. En cas d'augmentation du capital social, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à cent soixante-dix mille dollars des Etats-Unis (170.000,- USD), par la création et l'émission d'actions nouvelles, d'une valeur nominale de trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.»

L'assemblée ayant approuvé les déclarations qui précèdent, prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la monnaie d'expression du capital social de francs belges en dollars des Etats-Unis par la conversion d'un million trois cent quarante-quatre mille francs belges (1.344.000,- BEF) en quarante-cinq mille six cent quatre-vingt-seize dollars des Etats-Unis (45.696,- USD) au cours de vingt-neuf virgule quarante et un dix-huit francs belges (29,4118 BEF) pour un dollar des Etats-Unis (1,- USD), avec effet au 1^{er} janvier 1996.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de convertir la valeur nominale des mille trois cent quarante-quatre (1.344) actions représentatives du capital social de mille francs belges (1.000,- BEF) chacune, en trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.

Troisième résolution

L'assemblée décide de convertir le capital autorisé de cinq millions de francs belges (5.000.000,- BEF) en cent soixante-dix mille dollars des Etats-Unis (170.000,- USD), représenté par cinq mille (5.000) actions d'une valeur nominale de trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.

Quatrième résolution

Sous réserve de l'approbation des points 1 à 3 de l'ordre du jour, l'assemblée décide de modifier les cinq premiers alinéas de l'article 4 des statuts pour leur donner la teneur suivante:

«**Art. 4. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à quarante-cinq mille six cent quatre-vingt-seize dollars des Etats-Unis (45.696,- USD), représenté par mille trois cent quarante-quatre (1.344) actions d'une valeur nominale de trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.

Deuxième alinéa

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

Troisième alinéa

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

Quatrième alinéa

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

Cinquième alinéa

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à cent soixante-dix mille dollars des Etats-Unis (170.000,- USD), par la création et l'émission d'actions nouvelles, d'une valeur nominale de trente-quatre dollars des Etats-Unis (34,- USD) chacune.»

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

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

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

Signé: D. Schroeder, M. Macedo, A. Hientgen, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 23 mai 1996, vol. 399, fol. 30, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 31 mai 1996.

E. Schroeder.

(19899/228/94) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

AVIABEL RE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 48.216.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 10, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour la société

Signature

(19897/689/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

PRISPA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 31.196.

Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale statutaire du 6 juin 1995

– Le mandat d'administrateur de MM. Bob Faber, François Mesenburg et Jean-Paul Reiland et du commissaire aux comptes de FIN-CONTROLE S.A., Luxembourg, est reconduit pour une nouvelle période statutaire de 6 ans jusqu'à l'assemblée générale statutaire de l'an 2000.

Certifié sincère et conforme

PRISPA HOLDING S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 4, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20027/526/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

REAFIN.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 43.469.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 10, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour la société

Signature

(20030/689/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

R.I.E. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 62, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 45.712.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 9, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 7 juin 1996.

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(20031/510/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

ROCAST INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 49.777.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 14, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour ROCAST INVESTMENTS S.A.

VECO TRUST S.A.

Signature

(20032/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SCHMIDTBANK KGaA – Filiale Luxembourg.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 14, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 42.514.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 24, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

M. Bieg.

(20037/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

S.E.P.A.D. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.169.

DISSOLUTION

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 30 mai 1996

1. La liquidation de la société S.E.P.A.D. S.A. est clôturée.
2. Décharge est accordée aux liquidateurs et au commissaire de liquidation pour l'exécution de leur mandat.
3. Les livres et documents sociaux sont déposés à l'adresse 11, rue Aldringen, Luxembourg, et y seront conservés pendant cinq ans.

Extrait certifié sincère et conforme

Pour S.E.P.A.D. S.A.

Signature

Le liquidateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 11, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20042/526/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

VOLKSBANK SAAR-WEST e.G.

Siège social: D-Saarbrücken.
R. C. Luxembourg B 43.451.
Genossenschaftsregister Saarbrücken 324.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Remich, le 30 mai 1996, vol. 173, fol. 92, case 8 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 5 juin 1996.

VOLKSBANK SAAR-WEST
INTERNATIONAL

Signatures

(20070/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SCI HILTGEN-KLAUS, Société Civile Immobilière.

Siège social: L-7344 Steinsel, 6, rue des Prunelles.

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

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

Ont comparu:

1.- M. Antoine Hiltgen, employé privé, demeurant à Steinsel, 6, rue des Prunelles;

2.- Mme Marie-Christine Majoie, veuve de M. Albert Klaus, employée privée, demeurant à Steinsel, 6, rue des Prunelles.

Lesquels comparants déclarent être les seuls associés de la société à responsabilité limitée SCI HILTGEN-KLAUS, avec siège social à Heisdorf, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 17 janvier 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations en date du 17 mai 1995, n° 214.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 22 août 1995, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations en date du 8 novembre 1995, n° 570.

Les associés ont prié le notaire instrumentaire d'acter la résolution suivante:

Résolution

Le siège social de la société est transféré de Heisdorf, 25, rue Henri de Stein à Steinsel, 6, rue des Prunelles.

L'article quatre des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** Le siège de la société est établi à Steinsel.»

Dont acte, fait et passé à Mersch, en l'étude du notaire instrumentaire, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: A. Hiltgen, M.-C. Majoie, E. Schoeder.

Enregistré à Mersch, le 22 mai 1996, vol. 399, fol. 29, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 31 mai 1996.

E. Schroeder.

(20038/228/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SCI HILTGEN-KLAUS, Société Civile Immobilière.

Siège social: L-7344 Steinsel, 6, rue des Prunelles.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Mersch, le 7 juin 1996.

E. Schroeder.

(20039/228/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SELANGOR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 16.742

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20040/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SELANGOR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 16.742

Actes publiés au Mémorial C, Recueil Spécial n° 169 du 27 juillet 1980. Statuts modifiés publiés au Mémorial C, Recueil Spécial n° 58 du 28 février 1985. Statuts modifiés publiés au Mémorial C, Recueil Spécial n° 206 du 27 juillet 1989.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 21 mai 1996**Cinquième résolution*

L'assemblée, à l'unanimité, renouvelle pour un terme de six ans, venant à expiration au cours de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2002, le mandat de M. Hubert Fabri, administrateur sortant.

Le Conseil d'Administration
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20041/000/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SHORTFUND ADVISORY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 30.592.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 22, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

(20043/011/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SICON S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 37.403.

DISSOLUTION

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 30 mai 1996

1. La liquidation de la société SICON S.A. est clôturée.
2. Décharge est accordée aux liquidateurs et au commissaire de liquidation pour l'exécution de leur mandat.
3. Les livres et documents sociaux sont déposés à l'adresse 11, rue Aldringen, Luxembourg, et y seront conservés pendant cinq ans.

Extrait certifié sincère et conforme

Pour SICON S.A.

Signature

Le liquidateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 11, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20044/526/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE DE FRELANGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 44.021.

Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale statutaire du 22 avril 1996

M. Claude Hermes, employé privé, demeurant à Bertrange, est nommé administrateur en remplacement de M. Marc Mommaerts, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'assemblée générale statutaire de l'an 1999.

Pour extrait sincère et conforme

SOCIETE DE FRELANGE S.A.

J.-R. Bartolini

J.-P. Reiland

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 11, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20052/526/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE DE GESTION DU F.C.P. BL RENTRUST, Société Anonyme.

Siège social: L-1616 Luxembourg, 80, Place de la Gare.
R. C. Luxembourg B 20.085.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 18, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour le Conseil d'Administration

N. Uhl

(20053/007/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCFINDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.571.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20045/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCFINDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 9.571.

Constituée en date du 18 mai 1971 suivant acte reçu par M^e Carlo Funck, publié au Mémorial C, n° 140 du 30 septembre 1971.Statuts modifiés en date du 11 juin 1987 suivant acte reçu par M^e Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, publiés au Mémorial C, n° 199 du 5 juillet 1987.Statuts modifiés en date du 21 décembre 1994 suivant acte reçu par M^e Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, publiés au Mémorial C, n° 217 du 19 mai 1995.*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 21 mai 1996**Quatrième résolution*

L'assemblée renouvelle pour un terme de six ans venant à expiration au cours de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2002, le mandat de commissaire aux comptes de M. Jean Dumont.

Le Conseil d'Administration
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20046/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE CENTRALES NUCLEAIRES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 13.083.

Les rapports et bilan pour l'exercice 1995, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 4, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

F. Baden.

(20054/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE CENTRALES NUCLEAIRES S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 2, rue Pierre d'Aspelt.

H. R. Luxemburg B 13.083.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 1995

HH. Farnung Roland, Dipl.-Kfm., Essen, Präsident;
 Arendt Georges, docteur en droit, Luxembourg;
 Christians F. Wilhelm, Dr. jur., Meerbusch;
 Diel Rolf, Düsseldorf;
 Doerig Hans-Ulrich, Dr. oec., Zumikon;
 Elvinger André, docteur en droit, Luxembourg;
 Hlubek Werner, Prof. Dr.-Ing., Essen.

SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE
 CENTRALES NUCLEAIRES S.A.
 Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 4, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20055/200/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE COIFFURE JACQUES DESSANGE,**Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 21.577.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 21 mai 1996

Le conseil d'administration a décidé d'ouvrir une nouvelle succursale sise dans la Galerie commerciale du Kirchberg, rue Alphonse Weicker à Luxembourg.

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour extrait conforme et sincère
 A. Hillou

Le mandataire de la société

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 23, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20056/507/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 5.901.

Les rapports et bilan pour l'exercice 1995, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 4, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

F. Baden.

(20047/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxembourg.

H. R. Luxembourg B 5.901.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats für 1995

- HH. Jean Hoffmann, ingénieur, Luxembourg, président;
 Friedhelm Gieske, Dr. jur., directeur, Essen, vice-président;
 Edmond Anton, ingénieur commercial, Luxembourg;
 Rolf Bierhoff, Dr.-Ing., directeur, Essen;
 Eric Bosman, ingénieur civil, licencié en sciences économiques, Brasschaat,
 Alfred Giuliani, ingénieur, Strassen;
 Werner Hlubek, Prof. Dr.-Ing., directeur, Essen;
 Bernard Jacob, ingénieur, Suresnes;
 Fernand Kessler, licencié en sciences économiques, Luxembourg;
 Herbert Krämer, Dr. sc. pol. h.c., directeur, Essen;
 Jean-Claude Lanners, insp. ppal 1^{er} en rang, Ministère de l'Economie, Luxembourg;
 Ronald Mayer, licencié en sciences économiques, Luxembourg;
 Jean Morby, licencié en sciences économiques et commerciales, Mamer;
 Alex Niederberger, Dr. rer. pol., directeur, Rheinfelden;
 Karl-Wilhelm Otto, Dr.-Ing. directeur, Essen;
 Gaston Reinesch, master of science in economics, Schiffflange;
 Léon Rinnen, insp. ppal 1^{er} en rang, Ministère de l'Environnement, Luxembourg;
 Gaston Schwertzer, docteur en droit, Medingen;
 Jeannot Waringo, licencié en sciences économiques, Mensdorf;
 Michel Waringo, licencié en sciences économiques et financières, Walferdange.

Durch Beschluß der Generalversammlung vom 10. Mai 1996 wurde das Mandat von den Herren Dr. Bierhoff und Dr. Gieske für die Dauer von sechs Jahren bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2002 erneuert.

Länderbeauftragte

- HH. Jean-Paul Hoffmann, ingénieur, Bereldange;
 Georges Molitor, ingénieur, Luxembourg;
 Walter Blankenburg, Regierungspräsident, Trier;
 Rainer Brüderle, Staatsminister, Mainz.

SOCIETE ELECTRIQUE DE L'OUR S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 4, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20048/200/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

BAIKAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 13.152.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 21 mai 1996

L'assemblée reconduit le mandat d'administrateur de Monsieur Jean-Pierre Kessler et de Madame Denise Vervaeet pour une période venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 1996.

Elle appelle aux fonctions d'administrateur, Monsieur Piere Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg, et aux fonctions de commissaire aux comptes, Monsieur Bernard Ewen, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Strassen, pour une même période.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour la société

Signature

(20098/506/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

**EUROP CONTINENTS HOLDING, Société Anonyme,
(anc. SOCIETE D'EQUIPEMENT GENERAL (S.E.G.) S.A.).**

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 16.913.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le sept mai, à onze heures.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est réunie l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société SOCIETE D'EQUIPEMENT GENERAL (S.E.G.), société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 16.913, société constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, notaire de résidence à Junglinster, en date du 30 juillet 1979, acte publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 251 du 29 octobre 1979.

Les statuts de la société ont été modifiés suivant actes reçus par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 27 novembre 1986, acte publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 39 du 16 février 1987, et en date du 27 septembre 1990, acte publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 107 du 6 mars 1991.

Le capital social de la société a été libéré par voie d'apport de l'universalité des biens actifs et passifs de la SOCIETE D'EQUIPEMENT POUR L'AFRIQUE, société anonyme, dont le siège était précédemment à Libreville (République Gabonaise) et inscrite au registre de commerce de cette ville sous le n° 29b, elle-même issue de la fusion, en 1953, de la société anonyme LE MATERIEL COLONIAL, avec la société anonyme dénommée SOCIETE D'ENTREPRISES AFRICAINES, cette dernière ayant été créée à Paris le 15 décembre 1921 et ayant transféré son siège social à Libreville (République Gabonaise) en mai 1946.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Jean-Marc Beaujolin, administrateur, demeurant à F-92200 Neuilly-Sur-Seine.

L'Assemblée choisit comme scrutateurs:

- a) Monsieur Robert Roderich, administrateur de sociétés, demeurant à L-8118 Bridel;
- b) Monsieur Luciano Dal Zotto, administrateur de sociétés, demeurant à L-4423 Soleuvre.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Jean-Pierre Louppe, secrétaire du conseil, demeurant à F-78150 Le Chesnay.

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

I. Que le quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 22 mars 1996, l'Assemblée n'a pu statuer sur l'ordre du jour.

II. Que les actionnaires de la société ont été convoqués en deuxième Assemblée générale extraordinaire, au siège social à Luxembourg, en vue de se prononcer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1.- Changement de la dénomination sociale de la société en EUROP CONTINENTS HOLDING et adaptation correspondante de l'article deux des statuts.

2.- Insertion d'un neuvième alinéa à l'article quinze des statuts, aux termes duquel, en cas d'urgence, une décision prise à la suite d'une consultation écrite des administrateurs aura le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'administration. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits ayant le même contenu, signés chacun, par un ou plusieurs administrateurs.

3.- Modification de la date statutaire de l'Assemblée générale ordinaire annuelle afin de la fixer au quatrième mercredi du mois de juillet de chaque année, à onze heures, et adaptation de l'article vingt-deux des statuts.

III. Que la présente Assemblée générale a été convoquée par des avis contenant l'ordre du jour publiés comme suit:

- a) au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 167 du 3 avril 1996 et n° 200 du 19 avril 1996;
- b) au Journal quotidien «Luxemburger Wort», éditions des 3 et 19 avril 1996;
- c) au Journal quotidien «Letzebuurger Journal», éditions des 3 et 19 avril 1996.

Les numéros justificatifs de ces publications sont déposés sur le bureau de l'Assemblée.

IV. Que les actionnaires présents ou représentés à la présente Assemblée générale et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires présents et par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement. Resteront pareillement annexés au présent acte les pouvoirs des actionnaires représentés.

V. Qu'il résulte de la liste de présence dressée à l'ouverture de la présente Assemblée que sur un total de cent soixante-dix-huit mille et six (178.006) actions de nominal cinquante francs français (50.- FRF) chacune, représentant l'intégralité du capital social de huit millions neuf cent mille trois cents francs français (8.900.300.- FRF),

Les cinquante-sept mille six cent quatorze (57.614) actions sont dûment représentées à la présente Assemblée.

VI. Que les décisions sur l'ordre du jour seront prises quelle que soit la portion des actions présentes ou représentées et pour autant qu'au moins les deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés se soient prononcés en faveur de telles décisions.

VII. En conséquence, la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points figurant à l'ordre du jour.

Monsieur le Président fait ensuite un exposé sur les raisons qui ont amené le Conseil d'administration à soumettre à l'Assemblée générale des actionnaires les modifications aux statuts faisant l'objet de l'ordre du jour.

L'Assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée, et après avoir entendu l'exposé de son Président, a abordé l'ordre du jour et après en avoir délibéré a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

La dénomination de la société est modifiée, la société adoptant la nouvelle dénomination de EUROP CONTINENTS HOLDING.

Afin d'adapter les statuts à ce qui précède, l'article deux des statuts est rédigé comme suit:

«**Art. 2.** La société est dénommée EUROP CONTINENTS HOLDING.»

Mise aux voix, la présente résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide d'insérer à l'article quinze des statuts, in fine, l'alinéa suivant:

«En cas d'urgence encore, une décision prise à la suite d'une consultation écrite des administrateurs aura le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'administration. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits ayant le même contenu, signés chacun, par un ou plusieurs administrateurs.»

Mise aux voix, la présente résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de fixer la date de l'Assemblée générale ordinaire annuelle au quatrième mercredi du mois de juillet de chaque année, à onze heures, et ce à partir de l'année mil neuf cent quatre-vingt-seize en cours.

Afin d'adapter les statuts à ce qui précède, l'article vingt-deux des statuts est rédigé ainsi qu'il suit:

«**Art. 22.** L'Assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le quatrième mercredi du mois de juillet à onze heures.

Si la date de l'assemblée tombe un jour férié légal ou bancaire, elle se réunira le premier jour ouvrable suivant.»

Mise aux voix, la présente résolution est adoptée à l'unanimité.

Frais

Les dépenses, charges, frais, rémunérations de toute nature qui incombent à la société en raison du présent acte sont estimés à la somme de cinquante mille francs luxembourgeois.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à onze heures quarante-cinq.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège de la société, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé avec le notaire, la présente minute.

Signé: R. Roderich, L. Dal Zotto, J.-P. Louppe, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 mai 1996, vol. 824, fol. 50, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 23 mai 1996.

G. d'Huart.

(20049/207/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

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

R. C. Luxembourg B 24.300.

Statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Remich, le 2 mai 1996.

A. Lentz.

(20057/221/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

E.S.A., EUROPEAN SUISEKI ASSOCIATION, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg.

Constituée le 23 mai 1992 – publiée au Mémorial C, Recueil Spécial n° 535 du 20 novembre 1992.

*Procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue à Caen (France), le 12 mai 1996,
respectivement de l'assemblée générale extraordinaire consécutive*

Sur 48 membres, 34 membres étaient présents et avaient pris, à l'unanimité, les décisions et résolutions suivantes:

1. La tenue de ces assemblées se fait en langue française.
2. Le président (chairman) est autorisé à signer les procès-verbaux et à les publier au Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg.
 - Les rapports des secrétaire et trésorier sont approuvés.
 - Le rapport du réviseur de caisse est approuvé et décharge est donnée par l'assemblée générale.
3. Les dénominations de «General Secretary» et de «Deputy-Secretary» sont changées en celles de «Président» et de «Vice-Président».
4. D'après lesdites modifications statutaires, la composition du conseil d'administration actuel est confirmée:

Président: Norry Kirschten (L);
 Vice-président: Willi Benz (A);
 Secrétaire: Gudrun Benz (A);
 Trésorier: Jean-Michel Guillaumond (F);
 Assesseurs: Martin Pauli (CH);
 Maria Teresa Volonterio (I);
 Sergio Malpeli (I);
 Réviseur de caisse: Vito Di Venere (I).

5. Adoption des statuts modifiés en langue anglaise.

6. La prochaine assemblée générale annuelle se tiendra à Bruges (B) du 1^{er} au 4 mai 1997.

7. Vote à l'unanimité pour l'adhérence à la INTERNATIONAL ROCK COLLECTION ASSOCIATION.

Caën, le 12 mai 1997.

N. Kirschten

Le président

Enregistré à Mersch, le 3 juin 1996, vol. 122, fol. 2, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

Délivré à la demande de l'association aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, le 5 juin 1996.

Signature.

(20073/220/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

E.S.A., EUROPEAN SUISEKI ASSOCIATION, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Mersch, le 5 juin 1996.

Signature.

(20074/220/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCFINAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 5.937.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20050/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCFINAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R. C. Luxembourg B 5.937.

Constituée suivant acte reçu par M^e Paul Wurth, notaire de résidence à Luxembourg-Eich et M^e Charles Funck, notaire de résidence à Junglinster, le 5 décembre 1959, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 84 du 22 décembre 1959 et au Moniteur Belge du 1^{er} octobre 1960, n° 26654.

Statuts modifiés suivant actes reçus par M^{es} C. Funck et P. Wurth:

– le 15 mai 1962, publié au Mémorial C, n° 51 du 20 juin 1962 et au Moniteur Belge du 23 juin 1962, n° 18.409-410;

– le 19 mai 1964, publié au Mémorial C, n° 57 du 22 juin 1964 et au Moniteur Belge du 18 juillet 1964, n° 24.112-113.

Statuts modifiés suivant actes reçus par M^e Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette:

– le 22 janvier 1985, publié au Mémorial C, n° 51 du 22 février 1985 et au Moniteur Belge du 10 mai 1985, n° 850.510-513;

– le 24 juin 1987, publié au Mémorial C, n° 302 du 27 octobre 1987 et au Moniteur Belge n° 102 du 17 octobre 1987;

– le 7 mars 1989, publié au Mémorial C, n° 188 du 8 juillet 1989 et au Moniteur Belge n° 900.510-445 du 10 mai 1990.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 21 mai 1996

Cinquième résolution

L'assemblée, à l'unanimité, renouvelle pour un terme de six ans venant à expiration au cours de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2002, le mandat de M. Vincent Bolloré, administrateur sortant.

Le Conseil d'Administration

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20051/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE DU PORT FLUVIAL DE MERTERT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Mertert.
R. C. Luxembourg B 6.698.

Les rapports et bilan pour l'exercice 1995, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 4, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, juin 1996.

F. Baden.

(20058/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOCIETE DU PORT FLUVIAL DE MERTERT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Mertert.
R. C. Luxembourg B 6.698.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 8 mai 1996, documenté par acte du notaire soussigné, enregistré à Luxembourg, le 13 mai 1996, vol. 90S, fol. 93, case 3,

que Madame Paola Pauly-Mascolo, Direction Grandes Entreprises Nationales à la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, demeurant à Luxembourg, a été nommée administrateur en remplacement de Monsieur Robert Meyer, démissionnaire, dont elle terminera le mandat.

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour extrait conforme

F. Baden

Notaire

(20059/200/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

SOREVAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 27.433.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 10, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour la société

Signature

(20060/689/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

TERELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 29.162.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 10, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour la société

Signature

(20063/689/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

PROTALUX, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 31, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 39.192.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 3, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

(20029/215/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

ALIMPEX, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1127 Luxembourg, 8, Square André.
R. C. Luxembourg B 22.088.

Les comptes annuels au 31 décembre 1991, enregistrés à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 26, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20088/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ALIMPEX, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1127 Luxembourg, 8, Square André.
R. C. Luxembourg B 22.088.

Les comptes annuels au 31 décembre 1992, enregistrés à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 26, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20089/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

TERRASIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 20.573.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20064/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

TERRASIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 20.573.

Constituée le 22 juin 1983 suivant acte reçu par M^e Reginald Neuman, notaire de résidence à Bascharage, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 224 du 7 septembre 1983.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 4 juin 1996

Quatrième résolution

L'assemblée, à l'unanimité, renouvelle le mandat d'administrateur de M. Hubert Fabri, pour un terme de six ans, venant à échéance au cours de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2002.

Pour le conseil d'administration
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 13, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20065/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

UGRA TRADING INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

Board of Directors' Meeting

In conformity with the Articles of Incorporation and Article 60 of the law on commercial companies, and pursuant to the authorization granted to the Board of Directors by the Extraordinary General Meeting of the company, the new directors unanimously decided to elect Mr Oleg Plioukhine managing-director who shall have the power to bind the company with his sole signature for all matters relating to the day-to-day management of the company.

Luxembourg, the 6th of June, 1996.

Signatures
Directors

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20067/576/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

ZANTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.671.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires tenue en date du 3 juin 1996, que:

– M. Emmanuel Famerie, administrateur de sociétés, demeurant à Attert, Belgique, a été nommé administrateur en remplacement de M. Marc Cheynet de Beaupré, démissionnaire.

Luxembourg, le 3 juin 1996.

Pour extrait conforme
HOOGWERF & CIE
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 24, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20072/509/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

WOBCO HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 480, fol. 14, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Pour WOBCO HOLDING S.A.
VECO TRUST S.A.

Signature

(20071/744/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

BIG APPLE COMPANY S.A., Société Anonyme.

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

—
STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- La société de droit irlandais TRUSTINVEST LIMITED, ayant son siège social à Dublin 2, Ireland, ici représentée par Monsieur Eric Leclerc, diplômé EPHEC, demeurant à Luxembourg, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 14 mai 1996;

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

3.- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques, demeurant à Contern, ici représenté par Monsieur Eric Leclerc, diplômé EPHEC, demeurant à Luxembourg, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 14 mai 1996.

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

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

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

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

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

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

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les 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, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

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

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à deux cent cinquante mille florins hollandais (250.000,- NLG), représenté par deux cent cinquante (250) actions d'une valeur nominale de mille florins hollandais (1.000,- NLG) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions. Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de deux millions cinq cent mille florins hollandais (2.500.000,- NLG), qui sera représenté par deux mille cinq cents (2.500) actions d'une valeur nominale de mille florins hollandais (1.000,- NLG) 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 21 mai 2001 à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

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

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

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

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

Administration - Surveillance

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

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

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

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

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis.

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

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

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion 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 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 les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

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

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant pas dépasser six 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 dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième mercredi du mois de septembre à onze (11.00) heures.

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

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le 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.

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

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

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

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

Il remet ces pièces un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au ou aux commissaires.

Art. 19. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

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

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

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

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Dispositions transitoires

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

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

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

Souscription et paiement

Les actions ont été souscrites comme suit par:

<i>Souscripteurs</i>	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Montant souscrit et libéré en NLG</i>
1) TRUSTINVEST LIMITED, prénommée, deux cent quarante-huit actions	248	248.000,-
2) M. Henri Grisius, préqualifié, une action	1	1.000,-
3) M. John Seil, préqualifié, une action	1	1.000,-
Totaux:	250	250.000,-

Les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de deux cent cinquante mille florins hollandais (250.000,- NLG) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

La preuve de tous ces paiements a été donnée au notaire soussigné qui le reconnaît.

Constatation

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

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ quatre-vingt-dix-huit mille (98.000,-) francs luxembourgeois.

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à quatre millions cinq cent quatre-vingt-dix mille francs luxembourgeois (4.590.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois.

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

- 1) Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Leudelange;
- 2) Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques, demeurant à Contern;
- 3) Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences économiques et financières, demeurant à Mamer.

L'assemblée générale extraordinaire nomme Monsieur Henri Grisius, prénommé, aux fonctions de président du conseil d'administration.

Deuxième résolution

Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur le premier exercice:

Monsieur Georges Kioes, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

Le siège social de la société est fixé au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

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

Signé: E. Leclerc, H. Grisius, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 28 mai 1996, vol. 498, fol. 18, case 4. – Reçu 45.900 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Grevenmacher, le 7 juin 1996.

J. Gloden.

(20076/213/218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

I.F.K., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1740 Luxembourg, 20, rue de Hollerich.

STATUTS

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

Par-devant Maître Marthe Thyès-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

A comparu:

Monsieur Ildar Khousnoutdinov, commerçant, demeurant à Ufa (Russie),

représenté aux fins des présentes par:

Monsieur Robert Assadoulline, commerçant, demeurant à Luxembourg, 20, rue de Hollerich,

en vertu d'une procuration sous seing privé délivrée à Luxembourg, le 10 mai 1996,

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

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

Titre 1^{er}. - Objet - Raison sociale - Durée - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée sous forme d'une société unipersonnelle et qui sera régie par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée par la loi du 28 décembre 1992, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet toute activité ayant trait à l'importation et à l'exportation vers tous pays de biens de consommation de toute nature et de tous produits, et plus généralement toute activité de nature à faciliter la réalisation de cet objet.

Elle pourra également prendre toute participation directe ou indirecte dans toutes affaires commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à son objet ou être de nature à favoriser le commerce de la société.

La société pourra effectuer toutes opérations financières, mobilières ou immobilières, civiles ou commerciales lui permettant de réaliser son objet social.

De même, elle pourra s'intéresser par toutes les voies et notamment par la création de sociétés nouvelles, absorption ou fusion, à toutes autres sociétés, entreprises ou affaires ayant un objet similaire ou connexe au sien ou de nature à en assurer le bon développement.

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

Elle pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des associés, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modifications des statuts.

Art. 4. La société prend la dénomination de I.F.K., S.à r.l., société à responsabilité limitée.

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

Il peut être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

La société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toutes autres localités du pays.

Titre II.- Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de cinq cent mille francs (LUF 500.000,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales de mille francs (LUF 1.000,-) chacune.

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

Les cinq cents (500) parts sociales ont été entièrement souscrites et libérées intégralement par l'associé unique, Monsieur Ildar Khousnoutdinov, prénommé, par versement en numéraire à un compte bancaire, de sorte que la somme de cinq cent mille francs (LUF 500.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce dont il en a été justifié au notaire instrumentant par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

Art. 7. Le capital social pourra à tout moment être modifié par décision de l'associé unique ou lorsqu'ils sont plusieurs, moyennant accord unanime de tous les associés.

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

Art. 9. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne.

Art. 10. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant le même agrément.

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

Art. 11. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique ou de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 12. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Titre III.- Gérance

Art. 13. 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 dans toutes les circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

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

Art. 14. Le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 15. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque cause que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

Art. 16. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Art. 17. Pour les sociétés ne comportant qu'un seul associé les dispositions visées à l'article seize ci-avant ne sont pas applicables.

Il suffit que l'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés et que ses décisions sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette opération n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

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

Le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 1996.

Art. 19. Chaque année au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

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

Art. 20. Les produits de la société, constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges et des amortissements nécessaires constituent les bénéfices nets.

Sur les bénéfices nets, il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la constitution d'un fonds de réserve.

Le solde est à la libre disposition de l'associé unique ou des associés.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 21. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Disposition générale

Art. 22. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique ou lorsqu'ils sont plusieurs, se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ quarante mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social, s'est réuni en assemblée générale extraordinaire, et, à l'unanimité des voix, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'adresse de la société est fixée à L-1740 Luxembourg, 20, rue de Hollerich.

Deuxième résolution

Est nommé gérant de la société:

Monsieur Ildar Khousnoudinov, prénommé.

Le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et l'engager valablement sous sa seule signature.

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

Et après lecture faite, le comparant prémentionné a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: R. Assadouline, M. Walch.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 1996, vol. 31S, fol. 13, case 8. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

M. Walch.

(20078/233/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

KOMPETENT, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6686 Mertert, 51, route de Wasserbillig.

STATUTEN

Im Jahre neunzehnhundertsechundneunzig, am dritten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Gloden, mit Amtswohnsitz in Grevenmacher.

Ist erschienen:

Herr Franz-Rudolf Siebenborn, Kaufmann, geboren in Trier, am 18. Februar 1954, wohnhaft in D-54296 Trier, Hunsrückstrasse 39.

Welcher Komparsent den unterzeichneten Notar ersucht die Satzungen einer von ihm zu gründenden Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Gesellschaftsform. Der Komparsent gründet eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht, der er den nachstehenden Gesellschaftsvertrag sowie die diesbezügliche Gesetzgebung zu Grunde legt.

Die Gesellschaft begreift anfangs einen alleinigen Gesellschafter, der Inhaber der gesamten Gesellschaftsanteile ist; die Gesellschaft kann zu jeder Zeit mehrere Gesellschafter begreifen auf Grund von Gesellschaftsanteilsabtretungen oder Schaffung von neuen Gesellschaftsanteilen, um dann wieder zur Einmanngesellschaft zu werden durch Vereinigung aller Gesellschaftsanteile in einer Hand.

Art. 2. Gegenstand. Der Gegenstand der Gesellschaft ist der Handel und Vertrieb von Fahrzeugen aller Art sowie Ersatzteilen und Zubehör.

Die Gesellschaft kann desweiteren sämtliche Geschäfte industrieller, kaufmännischer, finanzieller, mobiliarer und immobilärer Natur tätigen, die mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck in Zusammenhang stehen oder zur Erreichung und Förderung des Hauptzweckes der Gesellschaft dienlich sein können.

Die Gesellschaft kann sich an luxemburgischen oder an ausländischen Unternehmen, unter irgendwelcher Form beteiligen, falls diese Unternehmen einen Zweck verfolgen der demjenigen der Gesellschaft ähnlich ist oder wenn eine solche Beteiligung zur Förderung und zur Ausdehnung des eigenen Gesellschaftszweckes nützlich sein kann.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, diese Tätigkeiten, sowohl im Grossherzogtum Luxemburg wie auch im Ausland, auszuführen.

Art. 3. Bezeichnung. Die Gesellschaftsbezeichnung lautet KOMPETENT, GmbH.

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

Art. 5. Sitz. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Mertert.

Er kann durch einfachen Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder der Gesellschafter, je nach Fall, an jeden anderen Ort Luxemburgs verlegt werden.

Die Gesellschaft ist ermächtigt im Inland und im Ausland Zweigniederlassungen und Verkaufsbüros zu eröffnen.

Art. 6. Gesellschaftskapital. Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend (500.000,-) Luxemburger Franken, und ist eingeteilt in fünfhundert (500) Gesellschaftsanteile von je eintausend (1.000,-) Luxemburger Franken pro Anteil.

Das Gesellschaftskapital wurde voll gezeichnet und vollständig und in bar eingezahlt vom alleinigen Gesellschafter Herrn Franz-Rudolf Siebenborn, vorgenannt, dem alle Gesellschaftsanteile zugeteilt wurden.

Die Summe von fünfhunderttausend (500.000,-) Luxemburger Franken steht ab sofort der Gesellschaft zu Verfügung, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde und von diesem ausdrücklich bestätigt wird.

Art. 7. Änderung des Gesellschaftskapitals. Das Gesellschaftskapital kann zu jeder Zeit, durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter, je nach Fall, abgeändert werden.

Art. 8. Rechte und Pflichten der Gesellschafter. Jeder Gesellschaftsanteil gibt das gleiche Recht.

Jeder Gesellschaftsanteil gibt Recht auf eine Stimme bei allen Abstimmungen.

Der alleinige Gesellschafter hat alle Rechte und Befugnisse die die Gesellschafter aufgrund des Gesetzes und der gegenwärtigen Statuten haben.

Es ist einem jeden Gesellschafter sowie seinen Gläubigern und Rechtsnachfolgern untersagt, Siegel auf die Gesellschaftsgüter auflegen zu lassen oder einen gerichtlichen Inventar derselben zu erstellen oder irgendwelche Massnahmen zu ergreifen, welche die Tätigkeit der Gesellschaft beeinträchtigen könnten.

Art. 9. Unteilbarkeit der Gesellschaftsanteile. Die Gesellschaftsanteile sind unteilbar gegenüber der Gesellschaft, die nur einen einzigen Eigentümer für einen jeden Anteil anerkennt.

Ist der Anteil eines Gesellschafters auf Grund gesetzlicher oder testamentarischer Erbfolge einer Mehrheit von Erben zugefallen, so haben die Erben spätestens sechs Wochen nach Annahme der Erbschaft eine gemeinsame Erklärung darüber abzugeben, wer von ihnen in Zukunft, während der Unzerteilheit, das Stimmrecht für den gesamten Anteil ausüben wird.

Wenn die Nutzniessung und das nackte Eigentum eines Anteils zwei verschiedenen Personen gehören, so wird das Stimmrecht durch den Nutzniesser ausgeübt.

Art. 10. Übertragung der Anteile. 1. Übertragung im Falle des alleinigen Gesellschafters.

Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen ist frei.

2. Übertragung im Falle von mehreren Gesellschaftern.

Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen unter Gesellschaftern ist frei.

Für die Übertragung von Gesellschaftsanteilen an Dritte, sei es unter Lebenden, sei es infolge Sterbefalls, ist die Einstimmigkeit aller Gesellschafter erforderlich; geschieht die Übertragung der Gesellschaftsanteile jedoch im Sterbefall an die Nachkommen in direkter Linie oder an den überlebenden Ehepartner, ist die Zustimmung der anderen Gesellschafter nicht erforderlich.

Im Falle wo die Übertragung der Gesellschaftsanteile der Zustimmung der anderen Gesellschafter unterliegt, steht diesen ein Vorkaufsrecht auf die abzutretenden Gesellschaftsanteile zu, im Verhältnis ihrer bisherigen Gesellschaftsanteile. Falls das Vorkaufsrecht ausgeübt wird, aber keine Einigung über den Verkaufspreis der Gesellschaftsanteile erzielt wird, berechnet sich der Verkaufspreis aufgrund der Durchschnittsbilanz der drei letzten vorangegangenen Geschäftsjahren und, sollte die Gesellschaft noch keine drei Jahre existieren, aufgrund der Bilanz des letzten vorangegangenen oder zwei letzten vorangegangenen Geschäftsjahren.

Art. 11. Tod, Entmündigung, Konkurs des Gesellschafters. Die Gesellschaft erlischt weder durch den Tod, noch die Entmündigung, den Konkurs oder die Zahlungsunfähigkeit des alleinigen Gesellschafters oder eines der Gesellschafter.

Art. 12. Geschäftsführung. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geleitet und verwaltet. Der oder die Geschäftsführer können Gesellschafter oder Nichtgesellschafter sein.

Der oder die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Befugnisse im Namen und für Rechnung der Gesellschaft zu handeln, einschliesslich das Verfügungsrecht, sowie das Recht die Gesellschaft gerichtlich oder aussergerichtlich zu vertreten.

Der oder die Geschäftsführer werden auf befristete oder unbefristete Dauer ernannt, sei es aufgrund der Satzung, sei es durch den alleinigen Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung.

In letzterem Falle setzt der alleinige Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung, bei der Ernennung des oder der Geschäftsführer, ihre Zahl und die Dauer ihres Mandates fest; bei der Ernennung mehrerer Geschäftsführer werden ebenfalls ihre Befugnisse festgelegt.

Der alleinige Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung kann die Abberufung der Geschäftsführer beschliessen. Die Abberufung kann geschehen nicht nur für rechtmässig begründete Ursachen, sondern ist dem souveränen Ermessen des alleinigen Gesellschafters oder der Gesellschafterversammlung überlassen.

Der Geschäftsführer kann für seine Tätigkeit durch ein Gehalt entlohnt werden das durch den alleinigen Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung festgesetzt wird.

Art. 13. Die Gesellschaft erlischt weder durch den Tod oder das Ausscheiden des Geschäftsführers, ob er Gesellschafter oder Nichtgesellschafter ist.

Es ist den Gläubigern, Erben und Rechtsnachfolgern des Geschäftsführers untersagt Siegel auf die Gesellschaftsgüter auflegen zu lassen oder zum Inventar derselben zu schreiten.

Art. 14. Als einfache Mandatäre gehen der oder die Geschäftsführer durch ihre Funktionen keine persönlichen Verpflichtungen bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft ein. Sie sind nur für die ordnungsgemässe Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

Art. 15. Gesellschafterbeschlüsse. 1. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter begreift, so hat dieser alleinige Gesellschafter alle Befugnisse die das Gesetz der Gesellschafterversammlung gibt. Die Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters werden in ein Protokollbuch eingetragen oder schriftlich niedergelegt.

2. Wenn die Gesellschaft mehrere Gesellschafter begreift, so sind die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung nur rechtswirksam, wenn sie von den Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals darstellen, angenommen werden, es sei denn das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung würden anders bestimmen.

Jeder Gesellschafter hat soviel Stimmen wie er Gesellschaftsanteile besitzt.

Art. 16. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einundreissigsten Dezember eines jeden Jahres.

Ausnahmeweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tag und endet am 31. Dezember 1996.

Art. 17. Inventar - Bilanz. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung. Der nach Abzug der Kosten, Abschreibungen und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar. Fünf (5 %) Prozent des Reingewinns werden der gesetzlichen Rücklage zugeführt bis diese zehn Prozent des Stammkapitals erreicht hat. Der verbleibende Gewinn steht dem alleinigen Gesellschafter oder den Gesellschaftern zur freien Verwendung.

Art. 18. Auflösung - Liquidation. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Der alleinige Gesellschafter oder die Gesellschafterversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest.

Art. 19. Schlussbestimmung. Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Komparten auf die gesetzlichen Bestimmungen des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung.

Feststellung

Der unterzeichnete Notar hat festgestellt, dass die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes vom 18. September 1933 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Schätzungen der Gründerkosten

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden von den Parteien auf vierzigtausend (40.000,-) Luxemburger Franken geschätzt.

Gesellschafterversammlung

Sodann erklärt die alleinige Gesellschafterin, handelnd anstelle einer ausserordentlichen Gesellschafterversammlung, folgende Beschlüsse zu nehmen:

1) Der Sitz der Gesellschaft wird in L-6686 Mertert, 51, route de Wasserbillig, festgesetzt.

2) Der alleinige Gesellschafter, Herr Franz-Rudolf Siebenborn, vorgenannt, ernennt sich selbst für eine unbestimmte Dauer zum alleinigen Geschäftsführer der Gesellschaft mit beschränkter Haftung KOMPETENT, GmbH.

Die Gesellschaft wird in allen Fällen verpflichtet durch die Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers.

Vor Abschluss der gegenwärtigen Urkunde hat der unterzeichnete Notar auf die Notwendigkeit hingewiesen, die administrative Genehmigung zu erhalten zwecks Ausübung des Gesellschaftsgegenstandes.

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde in Grevenmacher, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an der dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannten Komparten, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterschrieben.

Gezeichnet: F.-R. Siebenborn, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 juin 1996, vol. 498, fol. 22, case 10. – Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Grevenmacher, den 6. Juni 1996.

J. Gloden.

(20079/213/151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

PRANA, Société Civile.

Siège social: L-6852 Manternach, Cité Syrdall.

STATUTS

Ont comparu:

Le 12 mars 1996:

1) Monsieur Edouard Beicht, profession indépendant, demeurant à L-1211 Luxembourg, 99, boulevard Baden-Powell;

2) Madame Andrée Gaasch, profession indépendante, demeurant à L-1211 Luxembourg, 99, boulevard Baden-Powell.

Ces comparants ont déclaré avoir convenu de constituer la société, dont ils vont établir les statuts comme suit:

Titre I^{er} : Forme – Objet – Dénomination – Siège – Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes, entre les comparants, une société civile qui existera entre les propriétaires des parts sociales ci-après créées et de celles qui pourront le devenir ultérieurement.

Cette société sera régie par les présents statuts, ainsi que par les lois luxembourgeoises, notamment les articles 1832 et 1872 du Code civil.

Art. 2. La société a pour objet la mise en commun du travail intellectuel et du commerce accessoire, à savoir pour le moment l'exploitation de l'autorisation n° 60695/A (parfumerie, etc.).

La société peut s'intéresser par voie d'apport ou par toute autre voie dans toutes les sociétés ou entreprises ayant en tout ou en partie un objet similaire au sien, ou susceptible d'en favoriser le développement ou l'extension.

Art. 3. La société prend la dénomination de PRANA.

Art. 4. Le siège social est établi à Yogaschoul Annapurna, Cité Syrdall, L-6852 Manternach.

Il pourra être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par simple décision des associés réunis en assemblée générale.

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

Titre II : Apports – Attribution des parts sociales

Art. 6. Le capital intégralement libéré est de cent mille francs (100.000,- LUF), divisé en 100 (cent) parts sociales sans valeur nominale.

Les parts sont réparties comme suit:

1) Madame Gaasch, prédite	20
2) Monsieur Beicht, prédit	80
Total:	100 parts sociales

Chaque part est indivisible à l'égard de la société.

Art. 7. Les parts sont librement cessibles entre associés.

Elles ne pourront être cédées à des tiers non-associés qu'avec l'agrément unanime de tous les associés. Les associés disposent d'un droit de préemption absolu des parts sociales à prix égal.

Art. 8. Dans leurs rapports respectifs, les associés sont tenus des dettes de la société, chacun dans la proportion du nombre de parts qu'il possède. Vis-à-vis des créanciers de la société, les associés sont tenus de ces dettes conformément à l'article 1863 du Code civil.

Art. 9. La société ne sera dissoute par le décès d'un ou plusieurs de ses associés, mais continuera entre le ou les survivants et les héritiers de l'associé ou des associés décédés.

L'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé ne mettra pas fin à la société, qui continuera entre les autres associés.

Titre III : Administration

Art. 10. La société est gérée et administrée par tous les associés. La société est engagée par la signature individuelle de chaque associé.

Art. 11. L'exercice commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année, sauf le premier exercice qui commencera aujourd'hui et se terminera le 31 décembre 1996.

Art. 12. A l'expiration ou en cas de dissolution anticipée de la société, la liquidation sera faite par les associés ou par un mandataire qu'ils auront choisi d'un commun accord et dont ils auront fixé les pouvoirs.

Les liquidateurs peuvent, en vertu d'une délibération des associés, faire l'apport à une autre société civile ou commerciale, de la totalité ou d'une partie des biens, droits et obligations de la société dissoute, ou la cession à une société ou à toute autre personne de ces mêmes droits, biens et obligations.

Le produit net de la liquidation, après règlement des engagements sociaux, est réparti entre les associés proportionnellement au nombre des parts possédées par chacun d'eux.

Fait à Manternach, le 12 mars 1996.

A. Gaasch

E. Beicht

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 1996, vol. 477, fol. 66, case 9. – Reçu 1.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les associés se sont réunis en assemblée générale et, à l'unanimité, ils ont pris les décisions suivantes:

1) Sont nommés gérant:

Madame Gaasch, prédite;

Monsieur Beicht, prédit.

La société est valablement engagée par la signature conjointe des deux gérants.

2) Le siège de la société est établi à L-6852 Manternach, Cité Syrdall.

Fait à Manternach, le 12 mars 1996.

A. Gaasch

E. Beicht

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 1996, vol. 477, fol. 66, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20080/999/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ABA INVESTMENT AG, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.304.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour la société

Signature

(20084/506/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

FALCO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) INDRA HOLDING S.A., une société anonyme avec siège social à Luxembourg, ici représentée par son administrateur-délégué, Madame Marie-Joseph Renders, administrateur de sociétés, demeurant à Beersel;
 - 2) Madame Marie-Paul Van Waelem, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg;
 - 3) Madame Marie-Joseph Renders, prénommée, agissant en nom personnel.
- Lesquels comparants, agissant es dites qualités, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

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

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

Le siège social 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 constituée 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 soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la 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 mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions auxquelles la loi le permet, 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. Les mandats d'administrateurs seront exercés gratuitement.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigne 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 respectivement par écrit ou par la production de l'original télécopié.

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 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. La société pourra indemniser tout administrateur, directeur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, de toute perte ou dommage (y compris, mais sans que cette énumération ne soit limitative, les frais judiciaires de n'importe quel litige) occasionnés par toutes actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la société est actionnaire ou créancière, sauf le cas où lors de pareils actions ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la société est informée par son conseil que l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir en question n'est pas responsable pour négligence grave ou mauvaise administration. Ce droit à l'indemnisation n'excluera pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir.

Art. 11. 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. 12. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 13. 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. 14. 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. 15. 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. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième mardi du mois de juin à 14.00 heures.

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

Art. 17. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 18. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 19. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de pertes et profits.

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

Art. 20. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent 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 en observant les règles légales y relatives, verser des acomptes sur dividendes.

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

Dissolution - Liquidation

Art. 21. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 22. 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.

Constatation

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

Dispositions transitoires

- 1) Par dérogation à l'article 19, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le trente et un décembre 1996.
- 2) La première assemblée générale se tiendra en 1997.

Evaluation

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ 70.000,- francs.

Souscription et libération

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

1) INDRA HOLDING S.A., préqualifiée, mille deux cent quarante-huit actions	1.248
2) Madame Marie-Paul Van Waelem, préqualifiée, une action	1
3) Madame Marie-Joseph Renders, préqualifiée, une action	1
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été souscrites et entièrement libérées de sorte que la société a dès à présent à sa disposition la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité des voix, les décisions suivantes:

- 1) L'adresse de la société est fixée à L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale statuant sur l'exercice de l'an 2001:
 - a) Madame Marie-Paul Van Waelem, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg. Elle est nommée présidente du conseil d'administration;
 - b) Madame Marie-Joseph Renders, administrateur de sociétés, demeurant à Beersel;
 - c) Madame Lydie Zenners, employée privée, demeurant à Ingeldorf.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant lors de l'assemblée statuant sur l'exercice de l'an 2001:

SOCIÉTÉ DE RÉVISION CHARLES ENSCH, S.à r.l., avec siège à Luxembourg.

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

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

Signé: M.-P. Van Waelem, J.-P. Renders, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 91S, fol. 27, case 2. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

J.-P. Hencks.

(20077/216/180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ALEXANDER INSURANCE MANAGERS (LUXEMBOURG), S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 28.889.

Constituée le 9 septembre 1988 et enregistrée le 19 septembre 1988, vol. 46S, fol. 21, case 3.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 22, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

Gérants

M. Alain Dufraisie, gérant principal, L-5884 Hesperange;

M. Philip Stamp, Isle of Man.

REPARTITION DU RESULTAT

(après approbation des comptes au 31 décembre 1995)

Report à nouveau LUF (9.599.267,-)

La répartition du résultat est conforme aux propositions des gérants.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

A. Dufraisie

General Manager

(20085/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

WILDEBOER INVESTMENT SERVICES C.V.

Siège social de la succursale: L-1466 Luxembourg, 6, rue Jean Engling.

WILDEBOER INVESTMENT SERVICES C.V. a décidé d'ouvrir une succursale de la société au Grand-Duché de Luxembourg.

- 1) L'adresse de la succursale est: L-1466 Luxembourg, 6, rue Jean Engling.
- 2) L'indication des activités de la succursale:
 - analyse financier;
 - investor relations, c'est-à-dire assister les sociétés cotées en bourse dans leurs contacts avec les investisseurs luxembourgeois;
 - l'organisation de symposia, séminaires et congrès.
- 3) La société néerlandaise est inscrite auprès de la Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Rotterdam en de Beneden-Maas, Postbus 30025, 3001 DA Rotterdam, Pays-Bas – Numéro d'immatriculation: 252331.
- 4) La dénomination de la société néerlandaise est: WILDEBOER INVESTMENT SERVICES C.V. (C.V. = Commanditaire vennootschap – société en commandite).
- 5) La dénomination de la succursale est: WILDEBOER INVESTMENT SERVICES.
- 6) L'identité de la personne qui a le pouvoir d'engager la société et la succursale à l'égard des tiers et de les représenter en justice est: Riken Koert Wildeboer, né à Rotterdam, le 9 janvier 1952, de nationalité néerlandaise et domicilié à Zand 18, B-2930 Brasschaat.

Capelle aan den IJssel, le 3 juin 1996.

WILDEBOER INVESTMENT SERVICES C.V.
R.K. Wildeboer

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 2, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20081/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

C.A.G.G.D. CERCLE DES ANCIENS DE LA GARDE GRAND-DUCALE, A.s.b.l.,
Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg, 1, rue Laroche.

STATUTS

Entre les soussignés:

Nom, Prénom, Profession, Domicile

Fettes Jean, retraité, 77, rue Laurent-Ménager, L-2143 Luxembourg.
 Gansen René, électricien, 2, route du Vin, L-5405 Bech-Kleinmacher.
 Jaeger Vic, militaire e.r., 56, rue Mercatoris, L-7237 Walferdange.
 Kayser Marcel, fonctionnaire e.r., 12, rue B. Haal, L-1711 Luxembourg.
 Klein Fernand, retraité, 2, route de Luxembourg, L-7540 Berschbach.
 Lenz Charles, fonctionnaire communal, 8, rue de la Sapinière, L-5571 Remich.
 Muller André, fonctionnaire e.r., 9, rue Gutenberg, L-1649 Luxembourg.
 Mehlen Jos, employé privé, 25, rue Krockelshaf, L-5222 Aspelt.
 Nilles Fernand, fonctionnaire OTAN e.r., 8, rue Munchen-Tesch, L-2173 Luxembourg.
 Serres René, sous-officier e.r., 3, op der Uecht, L-7596 Reckange.
 Sinnen Alphonse, retraité, 105, route de Luxembourg, L-7540 Rollingen.
 Watgen Carlo, ingénieur-technicien, 37, rue du Cimetière, L-5214 Sandweiler.
 Luty Rudy, retraité, 22, rue de Bastogne, L-1217 Luxembourg,
 tous de nationalité luxembourgeoise,
 membres effectifs de la section des ANCIENS DE LA GARDE GRAND-DUCALE de l'association sans but lucratif
 CERCLE DES OFFICIERS DE LA GARDE GRAND-DUCALE, fondée le 23 mars 1993,
 suite aux résolutions «A» et «B» de l'assemblée générale ordinaire du CERCLE DES OFFICIERS DE LA GARDE
 GRAND-DUCALE, en date du 22 mars 1996,
 et tous ceux qui y seront admis dans la suite,
 il est constitué une association sans but lucratif, régie par les présents statuts et par la loi du 21 avril 1928 sur les
 associations sans but lucratif telle que cette loi a été modifiée par la suite.

Art. 1^{er}. Dénomination, Emblème, Siège. L'Association est dénommée CERCLE DES ANCIENS DE LA GARDE GRAND-DUCALE, en abrégé C.A.G.G.D.

L'emblème s'inspire de l'insigne de l'ancien Corps de la Garde Grand-Ducale, soutenu par deux fusils d'époque.

Le siège est établi dans la commune de Luxembourg.

Art. 2. Durée. La durée de l'Association est illimitée.**Art. 3. Objet social.** L'Association a pour buts:

- de maintenir le souvenir et la tradition de la Garde Grand-Ducale;
- de continuer la tradition de fidélité et d'attachement à la Personne du Grand-Duc, à la Maison Grand-Ducale et au Pays;
- de faire perpétuer les liens d'amitié et l'esprit de corps entre les soldats, caporaux, sous-officiers et officiers de la Garde ainsi qu'entre tous ceux qui peuvent être agréés comme membres;

- d'organiser des convéniats ainsi que des manifestations socio-culturelles, sportives ou de convivialité en relation avec les buts de l'Association.

L'Association peut effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la réalisation de ces objets.

Art. 4. Autres affiliations. En cas de besoin et pour mieux réaliser ses buts, l'Association peut s'affilier à des associations similaires luxembourgeoises ou de pays alliés et amis; le Conseil d'administration peut organiser des activités en commun avec des sociétés en pareil cas.

Pour renforcer les liens d'amitié et de coopération ainsi que la coordination entre les divers cercles provenant de la Garde et leurs membres, le CERCLE DES ANCIENS DE LA GARDE GRAND-DUCALE adhère à une Association fédérale LES CERCLES DE LA GARDE GRAND-DUCALE (A.F.C.G.G.D.; «D'Garde»).

Art. 5. Organisation. L'activité de l'Association s'exerce à travers ses organes qui sont:

a) L'Assemblée générale, qui est l'instance suprême de l'Association;

b) Le Conseil d'administration, élu par l'Assemblée générale, qui est l'organe administratif et exécutif de l'Association.

Dans l'intérêt général de l'Association et de son organisation interne, le Conseil d'administration peut créer par règlement, avec l'accord de l'Assemblée générale et pour une durée limitée, des sections sportives, culturelles et sociales ou selon des critères tels les anciennes affectations (p.ex. garnison, arme).

Art. 6. Unités assimilées. Des unités de l'Armée luxembourgeoise, ayant repris, après la dissolution de la Garde Grand-Ducale survenue le 28 février 1966, des missions de celle-ci telles que la garde du Palais Grand-Ducal, de cérémonies officielles, d'instruction, d'assistance ou de défense, peuvent, sur proposition du Conseil d'administration et accord de l'Assemblée générale, être considérées comme unités assimilées.

Art. 7. Membres. L'Association est composée de membres effectifs, de membres sympathisants, de membres donateurs et de membres d'honneur.

Avec l'accord de l'Assemblée générale, sur proposition du Conseil d'administration, l'Association peut être placée sous la protection d'une haute personnalité.

Pour services dévoués, le titre honorifique des fonctions exercées par un membre peut être accordé par l'Assemblée générale à celui-ci lorsqu'il cesse ses fonctions.

Art. 8. Membres effectifs. a) La qualité de membre effectif peut être conférée par le Conseil d'administration à tout militaire qui a été affecté et qui a servi honorablement à la Garde Grand-Ducale. Il doit adresser une demande écrite au Conseil d'administration et adhérer aux statuts et règlements de l'Association. La demande d'adhésion devra être accueillie favorablement par deux tiers des voix des membres du Conseil d'administration présents lors du vote. L'admission devient effective avec le paiement de la cotisation annuelle.

b) Les anciens militaires des unités dites assimilées selon l'article 6, peuvent être admis selon les mêmes conditions et devenir membre effectif.

c) Seuls les membres effectifs possèdent le droit de vote lors des assemblées, peuvent accéder à une fonction au sein du Conseil d'administration ou être vérificateur de caisse.

Art. 9. Membres sympathisants. Peut être admise par le Conseil d'administration comme membre sympathisant toute personne qui exprime son appui, qui a apporté ou apporte un concours dévoué à la cause de l'Association ou dont l'unité militaire a jadis appuyé étroitement la Garde Grand-Ducale lors des missions de celle-ci.

Art. 10. Membres donateurs. La qualité de membre donateur peut être conférée par le Conseil d'administration à toute personne ayant fait un don financier substantiel à l'Association.

Art. 11. Membres d'honneur. La qualité de membre d'honneur peut être conférée par le Conseil d'administration à des personnalités éminentes, civiles ou militaires, en raison de services particuliers rendus à l'Association.

Art. 12. Perte de la qualité de membre. a) La qualité de membre se perd (1) par démission écrite, ou (2) par l'exclusion prononcée par l'Assemblée générale pour motif grave, ou (3) par le non-paiement de la cotisation annuelle dans un délai de trois mois suivant l'échéance due, ou (4) pour tout manquement grave aux obligations morales ou financières.

b) En cas de démission, exclusion ou décès, aucun membre ou ses héritiers, ne peuvent réclamer un droit sur les cotisations et les dons versés ainsi que sur l'avoir de l'Association.

c) Tout membre ne se conformant pas aux statuts, règlements ou décisions ainsi qu'aux règles de savoir-vivre et d'honneur peut être suspendu provisoirement avec effet immédiat de ses fonctions ou être renvoyé d'une manifestation par un co-président ou le responsable mandaté de l'activité.

Lors de sa première réunion suivant le fait, le Conseil d'administration décide des suites à prendre.

Art. 13. Ressources financières. Les ressources financières de l'Association proviennent des cotisations, dons, subsides, libéralités et autres recettes.

Les cotisations, qui ne peuvent dépasser le montant indexé de 2.000,- francs par an, sont fixées par l'Assemblée générale.

Le montant pour les membres sympathisants sera inférieur à celui des membres effectifs.

Art. 14. Assemblée générale. L'Assemblée générale représente l'intégralité des membres. Tous les membres peuvent y prendre part.

Toutefois, seuls les membres effectifs y ont droit de vote.

Les membres effectifs peuvent s'y faire représenter par un autre membre effectif au moyen d'une procuration, étant entendu que nul ne peut représenter plus de deux membres.

Peut encore assister à l'Assemblée, sans droit de vote, toute personne spécialement invitée par le Conseil d'administration.

Art. 15. Compétences de l'Assemblée générale. Sont de la compétence exclusive de l'Assemblée:

- la modification des statuts et la dissolution de l'Association;
- la nomination et la révocation des administrateurs;
- la fixation des cotisations;
- l'approbation annuelle du rapport d'activité, du budget et des comptes;
- la décharge au Conseil d'administration;
- la désignation des vérificateurs de caisse;
- l'exclusion d'un membre;
- les nominations honorifiques selon l'article 7.

En outre, elle décide des suites à donner aux propositions du Conseil d'administration, notamment en référence aux articles quatre à sept et autres dispositions.

Art. 16. Convocations de l'Assemblée. L'Assemblée est convoquée au moins une fois par an par les soins des co-présidents et ce au cours des quatre premiers mois de l'année qui suit l'exercice. Elle peut être réunie par ailleurs autant de fois que l'intérêt de l'Association l'exige et doit l'être à tout moment sur demande écrite d'un cinquième des membres effectifs.

Les convocations individuelles des membres effectifs sont faites par simple lettre postale huit jours à l'avance et doivent mentionner l'ordre du jour.

Pour les autres membres, la convocation est valablement faite sans autres formalités par voie de presse ou tout autre moyen, oral ou écrit, adéquat.

Art. 17. Ordre du jour et décisions de l'Assemblée générale. Ordinairement, l'ordre du jour est établi par le Conseil d'administration.

Toute proposition signée d'un nombre de membres effectifs au moins égal au vingtième de la dernière liste annuelle des membres effectifs doit être portée à l'ordre du jour.

Il ne peut être pris de décision ou de résolution que sur les objets à l'ordre du jour, à moins que deux tiers des membres effectifs présents ou représentés n'en décident autrement.

Les décisions sont prises à la majorité simple des suffrages exprimés, sauf quorum et/ou majorité qualifiée dans les cas spéciaux prévus par la loi et les statuts. En cas de partage des voix, la proposition est rejetée. Le Bureau de l'Assemblée est celui du Conseil d'administration.

Art. 18. Le Conseil d'administration. a) L'Association est gérée par un Conseil d'administration composé de quatre à douze membres, dont le mandat est de trois ans, élus par et parmi les seuls membres effectifs. Les administrateurs sont rééligibles, par tranches de quatre par an. En cas de vacance d'un poste d'administrateur, le Conseil d'administration peut pourvoir à son remplacement, sous réserve de ratification par la prochaine Assemblée générale.

Tout membre effectif peut postuler un mandat au Conseil d'administration sous condition d'introduire sa candidature au moins cinq jours francs avant l'Assemblée générale.

Au cas où le nombre des candidats est égal ou inférieur au nombre des postes vacants, les candidats peuvent être déclarés élus par acclamation. Au cas où le nombre des candidats est supérieur au nombre des postes vacants, il sera procédé au vote sous la surveillance d'un bureau de trois membres désignés par l'Assemblée. Les candidats ayant obtenus le plus grand nombre de voix sont élus.

b) Le Conseil d'administration a les compétences les plus étendues; il est investi de tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée générale par la loi ou les statuts.

c) Le Conseil d'administration se réunit sur convocation de ses co-présidents, avec indication de l'ordre du jour, aussi souvent que les affaires de l'Association l'exigent. Il doit être convoqué endéans les trois semaines si la moitié de ses membres le demande par écrit.

Les décisions sont prises (1) à l'unanimité pour la désignation des membres d'honneur, (2) avec les deux tiers des voix des membres présents pour l'admission de nouveaux membres et les accords engageant l'Association, (3) à la majorité des membres présents pour les autres affaires.

Le vote du président de séance l'emportera en cas de parité des voix. Le Conseil d'administration ne peut prendre de décision que si la moitié au moins de ses membres est présente.

d) Le Conseil d'administration désigne en son sein deux co-présidents dont un ancien officier, un secrétaire, un trésorier et les tâches des autres administrateurs dont éventuellement des adjoints au secrétaire et au trésorier. Les co-présidents, le secrétaire et le trésorier peuvent former un bureau, chargé de l'évacuation des affaires courantes et décidées. Il y a alternance entre les deux co-présidents pour l'exercice de la présidence au sein des organes de l'Association, en principe d'une durée de quatre mois; le titre de président pouvant être utilisé le cas échéant. En cas d'empêchement des deux co-présidents, le secrétaire, sinon le plus ancien administrateur assure le remplacement. Le Conseil d'administration peut désigner des tiers pour l'aider dans des tâches définies.

e) L'Association est valablement engagée envers les tiers par la signature conjointe des deux co-présidents. En cas d'absence ou d'empêchement d'un des co-présidents, la deuxième signature est valablement apportée par le secrétaire, sinon par un autre administrateur mandaté à cet effet.

Le Conseil d'administration peut conférer d'autres délégations de signatures pour la gestion journalière ou des actes isolés à déterminer.

f) Le secrétaire est chargé de la rédaction, de la gestion et de la conservation des documents de l'Association, de la tenue et dépôt de la liste des membres ainsi que des procès-verbaux des réunions des organes de l'Association. Les procès-verbaux sont soumis pour approbation à l'organe compétent.

g) Le trésorier est chargé de l'encaissement des cotisations et autres revenus de l'Association, du paiement des dépenses qui doivent être visées conformément aux pouvoirs de signatures conférés ainsi que de la tenue de la comptabilité. Il aide le secrétaire pour le contrôle de la liste des membres. Il établit les comptes annuels et élabore le budget à soumettre au Conseil d'administration, à l'Assemblée et aux vérificateurs de caisse.

Art. 19. Vérificateurs de caisse. L'Assemblée générale désigne deux à trois vérificateurs de caisse dont le mandat est d'une année.

Art. 20. Dissolution de l'Association. La dissolution de l'Association est prononcée par l'Assemblée générale dans les termes et conditions prévus par la loi.

L'excédent des biens de l'Association, après l'acquittement du passif, sera alloué, pour les fonds financiers, par moitié respectivement à l'Association des Anciens Militaires Luxembourgeois à Luxembourg et au Musée National d'Histoire Militaire à Diekirch.

Le patrimoine archivaire et mobilier de l'Association sera attribué en totalité à ce même Musée. A défaut de l'un ou l'autre de ces bénéficiaires, l'excédent des biens sera attribué à une ou plusieurs organisations, institutions ou associations poursuivant des buts qui se rapprochent le plus à ceux du Cercle.

Divers: **Art. 21.** Les fonctions et les tâches des administrateurs et autres membres s'exercent à titre bénévole.

Art. 22. L'année sociale est celle du calendrier.

Art. 23. Disposition transitoire. L'Assemblée fixe, pour les membres du premier Conseil d'administration à élire, le mandat de la première tranchée de quatre administrateurs à une année, celui de la deuxième à deux et de la troisième à trois années. Le Conseil d'administration déterminera l'appartenance aux diverses tranches.

L'Assemblée constituante a élu à l'unanimité membres du Conseil d'administration Messieurs Gansen René, Klein Fernand, Lenz Charies, Muller André, Mehlen Jos, Nilles Fernand et Serres René.

L'Assemblée constituante a désigné comme vérificateurs de caisse Messieurs Kayser Marcel et Watgen Carlo.

Elle fixe les cotisations pour l'année en cours pour les membres effectifs à 200,- francs et pour les membres sympathisants à 150,- francs.

Luxembourg, le 12 avril 1996, lu et approuvé.

Signatures

Le Conseil d'administration, qui s'est réuni tout de suite après l'Assemblée constituante, a pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1) Sont nommés co-présidents: R. Serres et A. Muller

Secrétaire: F. Nilles

Secrétaire adjoint: R. Gansen

Trésorier: J. Mehlen

Trésorier adjoint: ///

2) Le siège social est fixé au Café Am Duerf, 1, rue de Laroche, L-1918 Luxembourg.

Signature

Secrétaire

Signature

Co-président

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 23, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(20082/000/244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

A. ROLF LARSEN HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 27.713.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juin 1996.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expire à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20083/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 1996.

AUBIN S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 39.007.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expire à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20093/534/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ALEXO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 42.724.

Les comptes annuels au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, vol. 480, fol. 7, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Signature.

(20086/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ALEXO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 42.724.

EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle réunie au siège social le 29 mai 1996 a renouvelé le mandat des administrateurs et du commissaire pour une période statutaire de 6 ans, venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2002.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 7, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20087/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ALLIANCE U.S. GROWTH STRATEGIES FUND, SICAV,**Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 13, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 50.028.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 9 mai 1996, vol. 479, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 25 avril 1996.

Pour ALLIANCE U.S. GROWTH STRATEGIES FUND
BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

(20090/041/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

AMERICAN PHOENIX INVESTMENT PORTFOLIOS, SICAV,**Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 13, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 40.787.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 9 mai 1996, vol. 479, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 3 avril 1996.

Pour AMERICAN PHOENIX INVESTMENT PORTFOLIOS
BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

(20091/041/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ATELIERS NIC. GEORGES, SUCC. ATELIERS GEORGES, S.à r.l.,**Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1817 Luxembourg, 52, rue d'Ivoix.

R. C. Luxembourg B 45.972.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 31 mai 1996, vol. 479, fol. 99, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Signature.

(20092/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

**AUDLEY INVESTMENTS, SICAF,
Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Siège social: Luxembourg, 13, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 49.183.

Le bilan au 31 octobre 1995, enregistré à Luxembourg, le 9 mai 1996, vol. 479, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 15 février 1996.

Pour AUDLEY INVESTMENTS, SICAF
BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

(20094/041/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

AUREUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 47.448.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 6, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 11 juin 1996.

C. Blondeau
Administrateur

R. Wieczoreck
Administrateur

(20095/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

AUREUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 47.448.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 16 avril 1996

Résolutions

1. + 2. Après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du commissaire, ainsi que du bilan et du compte de résultats au 31 décembre 1995, l'assemblée générale, à l'unanimité des voix, approuve le bilan et le compte de résultats tels qu'ils lui sont présentés et qui se traduisent par une perte de 197.735,- francs. Compte tenu d'un report à nouveau en 1994 de 300.226,- francs, la perte totale s'élève à 497.961,- francs.

L'assemblée décide de reporter cette perte à nouveau.

3. A l'unanimité des voix, l'assemblée décide de ne pas dissoudre la société, mais une libération du capital non-libéré devra être envisagée au plus vite.

4. Par votes spéciaux, l'assemblée générale donne, à l'unanimité des voix, décharge aux administrateurs et au commissaire.

5. Les mandats viennent à échéance à cette assemblée.

L'assemblée reconfirme le mandat d'administrateur de M. Christophe Blondeau, et décide de nommer en remplacement de M. Roger Wieczoreck et M. Jean-Pierre Kesy, administrateurs sortants, MM. Rodney Haigh, demeurant à la résidence Horizon, 8, rue Barendall, à Mamer, et Nour Eddin Nijar, demeurant 7, rue Xavier de Feller à Luxembourg. Elle décide également de nommer en remplacement du commissaire M. Rodney Haigh, la société HRT REVISION, S.à r.l., à la fonction de commissaire aux comptes.

Leur mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire de l'an 1997.

Certifié extrait conforme

FIDALUX S.A.

C. Blondeau

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 6, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20096/565/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BENODEC, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 21.979.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 11 juin 1996.

Signature.

(20107/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

**AVAS S.A. HOLDING, AUDIOVISUAL ADVERTISING SYSTEMS S.A.H.,
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2734 Luxembourg, 44, rue de Wiltz.

Assemblée générale ordinaire

Le quorum fut atteint.

Il résulte des décisions prises de l'assemblée générale ordinaire du 8 mai 1996 ce qui suit:

- 1) La démission de M. Robert Buss fut acceptée.
- 2) Est élu nouvel administrateur, M. Jacques Milliet.
- 3) M. Daro Guy est élu nouveau commissaire aux comptes en remplacement de M. Elvinger.
- 4) Décharge a été donnée au conseil d'administration.

Le conseil de la société se compose comme suit:

Jean-Pierre Millet, administrateur-délégué;

Armand M. Hoffmann, administrateur;

Jacques Milliet, administrateur;

Romain Schumacher, administrateur;

Guy Daro, commissaire aux comptes.

Luxembourg, le 8 mai 1996.

J.-P. Millet
Administrateur-délégué

Assemblée générale ordinaire

Ordre du jour:

- 1) Compte rendu.
- 2) Décision à prendre sur l'avenir de la société.
- 3) Election d'un nouveau conseil d'administration.

Luxembourg, le 24 avril 1996.

J.-P. Millet
Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 1996, vol. 479, fol. 59, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20097/000/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BALTIC ASSETS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 53.350.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du jeudi 9 mai 1995,

– Madame Kristel Segers, juriste, Monsieur David Harvey, chartered accountant, les deux résidant à Luxembourg, ainsi que Monsieur Michael Goddard sont nommés administrateurs supplémentaires de la société avec effet immédiat. Monsieur Peter Conroy est nommé administrateur suppléant de Monsieur Goddard. Les administrateurs en fonction jusqu'à la prochaine assemblée statutaire en 1997 sont:

- Monsieur Steven Georgala, bachelor of laws, Luxembourg;
- Monsieur Peter Graylin, bachelor of laws, Luxembourg;
- Monsieur Ian Kantor, banquier, Amsterdam, Pays-Bas;
- Madame Kristel Segers, juriste, Luxembourg;
- Monsieur David Harvey, chartered accountant, Luxembourg;
- Monsieur Michael Goddard, administrateur de sociétés, Londres, Royaume-Uni;
- Monsieur Peter Conroy, administrateur de sociétés, Londres, Royaume-Uni, en tant qu'administrateur suppléant de Monsieur Goddard.

Luxembourg, le 9 mai 1996.

Copie certifiée conforme
Signature
Président de l'assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 2, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20099/631/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CANE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.

T. R. Luxembourg B 32.213.

The balance sheet as at December 31st, 1995, registered in Luxembourg on June 5th, 1996, Vol. 480, Fol. 16, Case 1 has been deposited at Trade Register of Luxembourg on June 11th, 1996.

For publication in Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, June 6, 1996.

(20111/695/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BARING MUTUAL FUND MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 13, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 30.669.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 9 mai 1996, vol. 479, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 4 avril 1996.

Pour **BARING MUTUAL FUND MANAGEMENT S.A.**
BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

Signature Signature

(20101/041/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BEL CAPITAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 27.220.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 14 mars 1996

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires que:

- décharge est accordée aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exécution de leur mandat au 31 décembre 1995;
- le mandat de Réviseur d'Entreprises est confié à COOPERS & LYBRAND, Luxembourg, pour une durée statutaire d'un an.

Pour extrait sincère et conforme
Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 22, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20103/011/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BELFINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 27.106.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 4 avril 1996.

Pour le Conseil d'Administration
H. de Graaf
Administrateur

(20104/003/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BELFINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 27.106.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration prise en la forme circulaire avec effet au 4 mars 1996

Les membres du Conseil d'Administration ont décidé à l'unanimité:

- de nommer aux fonctions d'administrateurs-délégués Monsieur Eric Ancion et Monsieur Servaas L.M. Houtakkers
- de nommer Président du Conseil d'Administration Monsieur Guy Burton

Pour extrait sincère et conforme
H. de Graaf

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20105/003/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BAYER FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 37, rue Notre Dame.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Mersch, le 6 juin 1996.

E. Schroeder.

(20102/228/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BELUBOND ADVISORY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 27.218.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 14 mars 1996

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires que:

- décharge est accordée aux Administrateurs et au Réviseurs d'Entreprises pour l'exécution de leur mandat au 31 décembre 1995;
- le mandat de Réviseur d'Entreprises est confié à COOPERS & LYBRAND, Luxembourg, pour une durée statutaire d'un an.

Pour extrait sincère et conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 22, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20106/011/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BOLTON GROUP INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 21.159.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Pour le conseil d'administration

Signature

(20108/003/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

BTL BETON TRANSFORMATIONS LUXEMBOURG A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.
H. R. Luxembourg B 53.270.

Auszug aus dem Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 17/05/1996

- 1) Der Gesellschaftssitz wird an folgende Adresse verlegt: 35, rue Glesener, L-1631 Luxembourg.
- 2) Nach Ausscheiden des Verwaltungsrates werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates für die Dauer von einem Jahr gewählt:

- Herr Wilfried Frindert, Hohe Strasse 19, D-56587 Oberraden, Diplomkaufmann, Vorsitzender,
- Herr Helmut Gutheil, Kuckucksweg 25, D-56179 Vallendar, Versicherungskaufmann
- Frau Petra Gutheil, Kuckucksweg 25, D-56179 Vallendar, Direktionssekretärin.

Die Versammlung erteilt dem ausscheidenden Verwaltungsrat die Entlastung und dankt ihm für seine Tätigkeiten.

- 3) Zum neuen Aufsichtskommissar wird für die Dauer von einem Jahr gewählt:

- CONSEIL COMPTABLE S.A., 3, rue Nicolas Adams, L-1114 Luxembourg.

Die Versammlung erteilt dem ausscheidenden Aufsichtskommissar die Entlastung und dankt ihm für seine Tätigkeit.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 26, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20109/507/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CONTINENTAL LEASING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.
H. R. Luxembourg B 16.733.

Protokoll der Verwaltungsratssitzung vom 6. Februar 1996

1. Der Verwaltungsrat nimmt einstimmig die Abdankung des Verwaltungsratsmitglieds Herrn Yves Wallers an und gibt hiermit die volle Entlastung für das ausgeübte Mandat.

2. Der freigewordene Verwaltungsratsmitgliedsplatz wird von Frau Rechtsanwältin Astrid Hicking, Babelsberger Str. 11, 10715 Berlin neu besetzt.

Das neue Verwaltungsratsmitglied wird das Mandat bis zur Gesellschafterversammlung des Jahres 1997 weiterführen.

Y. Wallers Dr. D. Nebelung W. Bock

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 480, fol. 3, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20122/216/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CAMBRIA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 34.064.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 24, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour CAMBRIA HOLDING S.A., Société Anonyme
CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg, Société Anonyme
Signature

(20110/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CASSANDRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.853.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 24, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour CASSANDRA S.A., Société anonyme
CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.
Signature Signature

(20112/029/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CASSANDRA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.853.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 5 mai 1995, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

Monsieur Edward Bruin, maître en droit, Ehlang

Monsieur Gérard Birchen, employé privé, Oberkorn

Madame Marie-José Reyter, employée privée, Freylange.

Commissaire aux Comptes:

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 22 mai 1996.

Pour CASSANDRA S.A., Société anonyme
CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.
Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 24, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20113/029/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CDE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 21.962.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Signature.

(20114/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

COMPAGNIE FINANCIERE DU SAGUENAY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 33.856.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Signature.

(20121/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CHIPPENDALE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 49.378.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour CHIPPENDALE HOLDING S.A.

M. Mackel

C. Schmitz

Administrateur

Administrateur

(20115/045/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

CLEMENTE KOREA EMERGING GROWTH FUND, SICAF,**Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Siège social: Luxembourg, 13, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 40.115.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 9 mai 1996, vol. 479, fol. 20, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 2 juin 1996.

Pour CLEMENTE KOREA EMERGING GROWTH FUND

BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

Signature

Signature

(20116/041/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

COFIALIM S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.

DISSOLUTION

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

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

A comparu:

La société LARKHALL INTERNATIONAL CORP., avec siège social à Panama, ici représentée par Monsieur Claude Faber, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 31 janvier 1995, qui est restée annexée à un acte reçu par le notaire Jean-Paul Hencks en date du 20 mars 1995, numéro 159 de son répertoire,

la comparante prise en sa qualité de mandataire de Niccolo Lucchini, demeurant à CH-Lugano, Via Pretorio 7, suivant procuration sous seing privé en date du 10 avril 1996, qui reste annexée aux présentes.

Ledit comparant, agissant par son mandataire préqualifié, a exposé ce qui suit:

1.- La société anonyme holding COFIALIM S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 1^{er} juin 1992, publié au Mémorial C, numéro 473 du 20 octobre 1992, et les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 3 juillet 1992, publié au Mémorial C, numéro 529 du 17 novembre 1992.

2.- Le capital social actuel est fixé à cent vingt-cinq millions de francs (125.000.000,- LUF) représenté par cent vingt-cinq mille (125.000) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

3.- Le comparant est devenu successivement propriétaire de toutes les actions de la société, ce dont la preuve a été rapportée au notaire instrumentaire.

Ensuite le comparant, représenté comme il est dit et agissant comme seul actionnaire de la société COFIALIM S.A., a déclaré expressément vouloir dissoudre la société prédite.

A cet égard, il expose au notaire que tout le passif social a été apuré avant les présentes, que tout l'actif se trouve repris par lui et que dès lors la liquidation de la société se trouve achevée, le tout sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exercice de leurs fonctions jusqu'à ce jour.

Et aussitôt il a été procédé à la lacération des actions.

Les livres et documents de la société dissoute resteront conservés pendant une durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée, le mandataire du comparant a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Faber, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 91S, fol. 36, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

J.-P. Hencks.

(20118/216/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

C.M. EXPLORATION LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 74, rue Ermesinde.
R. C. Luxembourg B 46.467.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de la société tenue extraordinairement le 13 mai 1996 à 16.00 heures précises au siège social de la société

Première résolution

L'Assemblée générale accepte les démissions de R.D. Mc Gaw, Sylvie Mc Gaw et de Pascale Poublon en tant qu'administrateurs de la société.

Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs démissionnaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de nommer M. Richard Turner, demeurant à Howald, aux fonctions d'administrateur de la société pour une période de trois ans.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'Assemblée générale accepte la démission de la société GENERAL TRUST COMPANY («G.T.C.») S.A. en tant que commissaire aux comptes et décide de nommer en remplacement M. John A. Geddes, demeurant à 16, place Rouppe, B-1000 Bruxelles.

Le nouveau commissaire aux comptes terminera le mandat de son prédécesseur.

Décharge pleine et entière est accordée au commissaire aux comptes démissionnaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20117/651/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

COMCORP EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 74, rue Ermesinde.
R. C. Luxembourg B 49.950.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg en date du 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour la société

Signature

(20119/651/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

COULEURS GERARD, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8378 Kleinbettingen, 15, rue de Grass.
R. C. Luxembourg B 13.647.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Capellen, le 6 juin 1996, vol. 131, fol. 4, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Kleinbettingen, le 6 juin 1996.

COULEURS GERARD, S.à r.l.

Ph. Kuborn

(20123/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

D'AMICO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 29.027.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 479, fol. 103, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 4 juin 1996.

Pour D'AMICO INTERNATIONAL S.A.

Signature

(20124/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DE D'OR S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 36.063.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 6, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

(20126/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DE D'OR S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 36.063.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 5 mars 1996

1. + 2. Après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire, ainsi que du Bilan et du Compte de Résultats au 31 décembre 1995 l'Assemblée Générale, à l'unanimité des voix, approuve de Bilan et le Compte de Résultats tels qu'ils lui sont présentés et qui se traduisent par un bénéfice de 6.080.952 LUF. L'Assemblée décide de répartir comme suit:

Bénéfice de l'exercice	LUF	6.080.952
Attribution à la réserve légale	LUF	304.047
Solde	LUF	5.776.905

3. L'Assemblée Générale décide de distribuer 2.000.000 LUF de dividende.

Solde	LUF	5.776.905
Distribution de dividende	LUF	2.000.000
Report de l'exercice 1994	LUF	20.209.334
Solde à reporter	LUF	23.986.239

4. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne, à l'unanimité des voix, décharge aux administrateurs et au commissaire.

5. L'Assemblée accepte, à l'unanimité des voix, les démissions du poste d'administrateur de Monsieur Roger Wiczoreck et de Monsieur Jean-Pierre Kesy.

L'Assemblée remercie ces Messieurs pour l'exercice de leur mandat.

6. L'Assemblée décide de réélire M. Christophe Blondeau à la fonction d'Administrateur et la Sté H.R.T. Révision, S.à r.l. à la fonction de commissaire aux comptes.

L'Assemblée décide d'appeler Monsieur Rodney Haigh, demeurant Résidence Horizon, 8, rue du Barendall à L-8212 Mamer, et M. Nour Eddin Nijar, demeurant 7, rue Xavier De Feller à Luxembourg, aux fonctions d'administrateurs en remplacement des deux administrateurs démissionnaires.

Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 1997.

Certifié conforme

C. Blondeau
Administrateur

R. Wiczoreck
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 1996, vol. 480, fol. 6, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20127/565/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ES CAPITAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 25.730.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 14 mars 1996

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires que:

- décharge est accordée aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exécution de leur mandat au 31 décembre 1995;

- le mandat de Réviseur d'Entreprises est confié à COOPERS & LYBRAND, Luxembourg, pour une durée statutaire d'un an.

Pour extrait sincère et conforme
Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 22, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20136/011/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

COMPAGNIE FINANCIERE DU LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 47.946.

Le bilan au 31 mai 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 novembre 1995

L'assemblée reconduit le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes pour une période venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 mai 1996.

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour la société
Signature

(20120/506/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DAX INVESTMENTS S.A. HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 46.625.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour DAX INVESTMENTS S.A. HOLDING

M. Mackel	C. Schmitz
Administrateur	Administrateur

(20125/045/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DELUX-TOWER FINANCE III S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

DISSOLUTION

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

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

A comparu:

La société JE INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Luxembourg, ici représentée par Monsieur James de Brabant, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 27 mars 1996, qui restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Ledit comparant, agissant ès-qualités, a exposé ce qui suit:

1.- La société anonyme DELUX-TOWER FINANCE III S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte reçu par le notaire Marthe Thyges-Walch, de résidence à Luxembourg, en date du 23 décembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 164 du 10 avril 1995.

2.- Le capital social actuel est fixé à cent cinquante millions de francs luxembourgeois (150.000.000,- LUF) représenté par cent cinquante mille (150.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

3.- La comparante est devenue successivement propriétaire de toutes les actions de la société, ce dont la preuve a été apportée au notaire instrumentaire.

Ensuite la comparante, représentée comme il est dit et agissant comme unique actionnaire de la société DELUX-TOWER FINANCE III S.A., a déclaré expressément vouloir dissoudre la société prédite.

A cet égard, elle expose au notaire que tout le passif social a été apuré dès avant les présentes, que tout l'actif se trouve repris par elle et que dès lors la liquidation de la société se trouve achevée, le tout sans préjudice du fait qu'elle répond personnellement de tous les engagements sociaux.

Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exercice de leurs fonctions jusqu'à ce jour.

Et aussitôt le mandataire a procédé à l'annulation du livre des actionnaires.

Les livres et documents de la société dissoute resteront conservés pendant une durée de cinq ans à l'ancien siège social de la société à Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée, le mandataire de la comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. De Brabant, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 1996, vol. 91S, fol. 27, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

J.-P. Hencks.

(20128/216/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DEN NORSKE BANK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 12.415.

EXTRAITS

Il résulte du procès-verbal du Conseil d'Administration tenu à Oslo le 26 mars 1995 que la liste des signatures autorisées se compose comme suit:

- Les signatures des détenteurs de procuration sont valables pour toutes les transactions.
- Les signatures des détenteurs de l'autorité limitée sont valables pour les actes courants n'excédant pas l'équivalent de USD 1.000.000,-.
- Les ordres de transfert pour créditer le compte de la Banque auprès d'une banque correspondante peuvent être signés par des personnes autres que celles figurant sur la liste ci-après.
- Selon la catégorie, une ou deux signatures sont nécessaires pour engager la Banque.

1.- Détenteurs de procuration signant seuls

Geir Andersen, Chairman of the Board of Directors

Gunn Wærsted, Member of the Board of Directors

Øivin Fjeldstad, Managing Director and Member of the Board of Directors.

2.- Détenteurs de procuration n'engageant la banque qu'en co-signant à deux

Walter B. Fiedler, Deputy General Manager

Steen B. Frantzen, Legal Counsel

Jørgen Ganer, General Manager

Erling Jeppesen, Assistant General Manager

Harald Lundh, Deputy Managing Director.

3.- Détenteurs de l'autorité limitée

Ils n'engagent la Banque qu'en co-signant à deux «for DEN NORSKE BANK (LUXEMBOURG) S.A. as per limited authority».

Liane Bastian

Luc Differdange

Véronique Eischen

Bendt Heidner

Annick Le Gal

Robert Ries

Claudine Roderes

Jan Sabroe

Guy Schaefer

Sidsel Schmitz

Iwana Vander Schueren

Anne-Lise Zahl

Chantal Zimmer.

Pour extraits conformes, délivrés aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 10 juin 1996.

*For DEN NORSKE BANK (LUXEMBOURG) S.A.
as per limited authority
Signatures*

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 29, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20129/000/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

ES INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 4, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 25.727.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 14 mars 1996

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires que:

- décharge est accordée aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'exécution de leur mandat au 31 décembre 1995;
- le mandat de Réviseur d'Entreprises est confié à COOPERS & LYBRAND, Luxembourg, pour une durée statutaire d'un an.

*Pour extrait sincère et conforme
Pour le Conseil d'Administration
Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 22, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20137/011/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DEYA S.A., Société Anonyme.

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

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 23, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Luxembourg, le 11 juin 1996.

DEYA S.A.
Signatures

(20130/024/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

DEYA S.A., Société Anonyme.

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

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 13 mai 1996

L'assemblée renouvelle le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes pour la période expirant à l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 1996 comme suit:

Conseil d'administration

MM. Claude Deschenaux, président de banque, demeurant à Schrondweiler, Président
Ignacio Martinez Santos, demeurant à Madrid (Espagne), administrateur-délégué;
Enrique Pinel Lopez, demeurant à Madrid (Espagne), administrateur-délégué;
Gustave Stoffel, directeur adjoint de banque, demeurant à Wecker (Luxembourg) administrateur-délégué;
Dirk Raeymaekers, conseiller de banque, demeurant à Kopstal (Luxembourg), administrateur,

Commissaire aux comptes

ARTHUR ANDERSEN & CO., Société Civile, avec siège social à Luxembourg.

Pour extrait conforme
DEYA S.A.

Signature	Signature
Un administrateur	Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 23, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20131/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

D'ORSAY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.
(anc. PHOENIX INDUSTRY S.A., Société Anonyme)

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R. C. Luxembourg B 47.930.

Le bilan au 31 mai 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.

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

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 novembre 1995:

L'assemblée reconduit le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes pour une période venant à échéance à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31.05.1996.

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour la société
Signature

(20132/506/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 1996.