

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° 432**4 septembre 1996****SOMMAIRE**

Entreprise Générale S.A., Luxembourg . . .	page 20705	M.I.S., S.à r.l., Luxembourg	20719
Euresa Finances S.A., Luxembourg	20705	Navero S.A., Bertrange	20717
Finabel Holding S.A., Luxembourg	20707	Osborne & Moore Holding S.A., Luxembg	20720, 20721
Finsep S.A., Luxembourg	20708	Petrinvest S.A., Luxembourg	20722
F.I.P., Financière d'Investissements Privés S.A., Luxembourg	20708	Pharmachimique S.A., Luxembourg	20725
Foam and General Suppliers Luxembourg S.A., Lu- xembourg	20709	Photo Flash, S.à r.l., Luxembourg	20724
Forges Finance S.A., Luxembourg	20715	Pilati S.A., Luxembourg	20714
Foxland S.A., Luxembourg	20708	Piocheur Luxembourg S.A., Esch-sur-Alzette . . .	20725
Gemini S.A., Luxembourg	20708	Pogola S.A., Luxembourg	20723, 20724
Gest Promotion International, S.à r.l., Strassen . .	20724	Porphyroc S.A., Luxembourg	20726
Grand Elephant, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	20709	Portmar, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	20726
Gremo, S.à r.l., Luxembourg	20711	Power Generation and Oil Services S.A., Luxembg	20717
Imbo S.A., Luxembourg	20711	P.S.M., Personal Sports Management, S.à r.l., Lu- xembourg	20721, 20722
Industrial Bank of Korea Europe S.A., Luxem- bourg	20709, 20710	Publia, S.à r.l., Alzingen	20728
Industrial Finance Group S.A., Luxembourg	20712	Rechem S.A., Luxembourg	20718
Infante S.A., Luxembourg	20711	Recholding S.A., Luxembourg	20722
INFICO, International Finance and Investment Company S.A., Luxembourg	20708	Redlands Holding S.A., Luxembourg	20729
Inovajean, S.à r.l., Rodange	20711, 20712	Riello International Holding S.A., Luxembourg . .	20719
International Control and Finance ICAF Holding S.A., Luxembourg	20712	Rio, S.à r.l., Luxembourg	20730
Interstone S.A., Luxembourg	20713	Royal Investment Corporation S.A., Luxembourg	20727
Investilux, Sicav, Luxembourg	20713	San Rocco International S.A., Luxembourg	20728
Ivorlux S.A., Luxembourg	20712	Scholz International AG, Luxembourg	20693
JB Investments Company S.A., Luxembourg . . .	20713	S.C.I. Pro-Rent, Strassen	20726, 20727
Jin-Hua, S.à r.l., Tétange	20713, 20714	Serca, S.à r.l., Luxembourg	20730, 20731
Joseph Marie Finance S.A.	20713	S.G.T., Société de Gestion et Travaux S.A., Luxem- bourg	20732
Kent Investment Holding S.A., Luxembourg . . .	20714	Sharkfin S.A., Luxembourg	20728
Kiemer Flauterten, A.s.b.l., Luxembourg	20698	Sicaro Conseil S.A., Luxembourg	20731
Lentz Lucien & Cie, S.à r.l., Pétange	20725	Sicaro, Sicav, Luxembourg	20729
Liberty S.A., Luxembourg	20715	Sisas S.p.A., Milan	20730
Linanto, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	20715	Small Cap, Sicav, Luxembourg	20731
Lobaio, S.à r.l., Hesperange	20717	Smash, S.à r.l., Luxembourg	20696
Logrillo, S.à r.l., Luxembourg	20717	Smeraldo, S.à r.l., Luxembourg	20718
Lokil S.A., Luxembourg	20712	Société Maritime Européenne S.A.	20732
Luxembourg Boating International, S.à r.l., Luxbg	20716	Sodico S.C., Heffingen	20690
Luxembourg International Consulting S.A., Luxbg	20707	Solidus S.A., Luxembourg	20733, 20735
Magalida S.A., Luxembourg	20714	SOLUREC, S.à r.l., Société Luxembourgeoise de Recyclage, Roeser	20699
Masima, S.à r.l., Fentange	20718	Stallion Management S.A., Luxembourg . .	20735, 20736
Mipat S.A.H., Luxembourg	20719	S + V Gems International S.A., Luxembourg . . .	20701
		Top 50, S.à r.l., Wasserbillig	20731, 20732
		T.S.O. S.A., Luxembourg	20733

SODICO, S.C., Société Civile.

Gesellschaftssitz: Heffingen.

**—
STATUTEN**

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, den dritten Juni.

Vor dem unterzeichneten Henri Beck, Notar mit Amtswohnsitz in Echternach.

Sind erschienen:

1.- Herr Jean Colbach, Landwirt, geboren in Heffingen am 21. April 1941, und seine Ehegattin Dame Marie-Thérèse Cloos, ohne besonderen Stand, geboren in Heffingen am 16. Mai 1942, beisammen wohnhaft in L-7650 Heffingen, 66 um Haff,

verheiratet unter dem Rechtsverhältnis der Universalgütergemeinschaft, gemäss einer Güterstandsabänderungsurkunde aufgenommen durch Notar Jean Seckler mit dem Amtssitz in Junglinster am 23. Februar 1981, überschrieben im ersten Hypothekenamt in Luxemburg am 20. März 1981, Band 875, Nummer 92;

2.- Herr Luc Dimmer, Landwirt, ledig, geboren in Luxemburg am 16. Februar 1970, wohnhaft in L-9366 Ermsdorf, 6 Gilsdorferstrooss.

Welche Komparenten den instrumentierenden Notar ersuchten, folgenden Gesellschaftsvertrag zu beurkunden, den sie miteinander abgeschlossen haben:

I.- Gründung und Gesellschaftszweck

Art. 1. Zwecks Einkommenssteigerung und Verbesserung der Arbeitsbedingungen, beschliessen die obengenannten Personen ihre landwirtschaftlichen Betriebe zusammenzulegen und gemeinschaftlich zu bewirtschaften.

Zu diesem Zweck bilden sie eine zivilrechtliche Gesellschaft nach Massgabe der Artikel 1832 bis 1872 des luxemburgischen Gesetzbuches, vorbehaltlich der in den gegenwärtigen Statuten vorgesehenen besonderen Bestimmungen.

Die Gesellschaft kann alle Handlungen tätigen, welche direkt oder indirekt mit ihrem Gesellschaftszweck im Zusammenhang stehen oder die Durchführung desselben begünstigen oder erleichtern.

Ausserdem ist die Gesellschaft berechtigt, innerhalb ihres Aufgabenbereiches, zu allen Geschäften und Massnahmen, die zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszweckes notwendig und nützlich erscheinen, insbesondere zum An- und Verkauf, zur Anpachtung und zum Tausch von Mobilien und Immobilien.

II.- Benennung und Gesellschaftssitz

Art. 2. Die Gesellschaft trägt den Namen SODICO S.C., Société Civile.

Ihr Sitz befindet sich in Heffingen. Der Gesellschaftssitz kann durch einen einstimmigen Beschluss der Gesellschafter an einen anderen Ort des Grossherzogtums verlegt werden.

III.- Gesellschaftsdauer

Art. 3. Die Dauer der Gesellschaft wurde auf fünfzehn (15) Jahre vereinbart. Eine Verlängerung sowie eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft kann durch gemeinsamen Beschluss der Gesellschafter erfolgen.

IV.- Gesellschaftskapital

Art. 4. Das Gesellschaftskapital, in einem Gesamtwert von zwölf Millionen achthundertzehntausend (12.810.000,-) Franken, begreift folgende Einlagen:

I) Ländereien:

von Seiten der Eheleute Colbach-Cloos, folgende Immobilie, eingetragen im Kataster wie folgt:

Gemeinde Heffingen, Sektion C von Steinborn:

Teil der Nummer 297/2366, Ort genannt «Steinborn», Stall, Platz, gross 44 Ar 86 Zentiar, näher beschrieben als Los 5 auf einem Vermessungsplan aufgestellt durch Katastergeometer Gilbert Barzen in Mersch, am 24. April 1996,

welcher nach gehöriger ne varietur-Paraphierung der gegenwärtigen Urkunde beigebogen verbleibt, um mit derselben formalisiert zu werden,

diese Immobilie wird abgeschätzt auf den Betrag von drei Millionen achthundertsechundvierzigtausend (3.846.000,-) Franken, machend für die Gebäulichkeiten drei Millionen siebenhundertsechundneunzigtausend (3.796.000,-) Franken und für das Grundstück fünfzigtausend (50.000,-) Franken.

Eigentumsnachweis

Die vorbezeichnete Immobilie hat Herr Jean Colbach ursprünglich geschenkt erhalten beziehungsweise erworben, gemäss einer Aszendenteilungsurkunde aufgenommen durch Notar Charles Funck mit dem damaligen Amtssitz in Luxemburg am 20. August 1965, überschrieben im ersten Hypothekenamt in Luxemburg am 21. September 1965, Band 353, Nummer 63/2.

Gemäss vorerwänter Güterstandsabänderungsurkunde haben die Eheleute Colbach-Cloos, das Rechtsverhältnis der Universalgütergemeinschaft angenommen, so dass die vorbezeichnete Immobilie von dieser Universalgütergemeinschaft abhängt.

II) Viehkapital

a) von Seiten der Eheleute Colbach-Cloos, zwei Millionen siebenundsechzigtausend Franken 2.067.000,-

b) von Seiten des Herrn Luc Dimmer, achthundertfünfundachtzigtausend Franken 885.000,-

III) Maschinenkapital

a) von Seiten der Eheleute Colbach-Cloos, drei Millionen dreihundertneuntausend Franken 3.309.000,-

b) von Seiten des Herrn Luc Dimmer, zwei Millionen sechshundertachtundfünfzigtausend Franken . . . 2.658.000,-

IV) Kapitaleinzahlung

von Seiten des Herrn Luc Dimmer, fünfundvierzigtausend Franken 45.000,-

Art. 5. Das gesamte Gesellschaftskapital beträgt demzufolge zwölf Millionen achthundertzehntausend (12.810.000,-) Franken, und ist eingeteilt in eintausend (1.000) Anteilscheine ohne Nennwert, welche den Einlagen entsprechend, wie folgt aufgeteilt sind:

- | | |
|---|-------------|
| a) Eheleute Colbach-Cloos, siebenhundertzwanzig | 720 Anteile |
| b) Herr Luc Dimmer, zweihundertachtzig Anteile | 280 Anteile |

Zusammen: Zwölf Millionen achthundertzehntausend (12.810.000,-) Franken.

Die volle Einbringung der Gesellschaftsanteile wurde dem amtierenden Notar nachgewiesen.

Das Gesellschaftskapital kann durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter erhöht oder herabgesetzt werden.

V. Übereignung von Anteilscheinen

Art. 6. Die Übereignung von Gesellschaftsanteilen geschieht gemäss Artikel 1689 des luxemburgischen Zivilgesetzbuches.

Die Übereignung von Anteilen unter Gesellschaftern oder an Gesellschafter, beziehungsweise an die Ehepartner oder die Nachkommen in direkter Linie eines Gesellschafters, ist frei statthaft. Kein Gesellschafter kann jedoch seine Anteile an der Gesellschaft ganz oder teilweise, ohne das vorherige Einverständnis seines Partners, an einen Dritten übereignen.

Der Abtreter muss die an Dritte geplante Übereignung der Gesellschaft sowie dem Partner durch Einschreibebrief mitteilen. Besagte Mitteilung muss ebenfalls Name, Vorname, Beruf und Wohnort des vorgeschlagenen Übernehmers sowie Preis und Bedingungen der geplanten Übereignung enthalten. Der Partner hat ein Vorkaufsrecht auf die abzutretenden Anteile.

Binnen einem Monat muss der Partner der Gesellschaft sowie dem Abtreter durch Einschreiben mitteilen, ob er den vorgeschlagenen Übernehmer annimmt oder ob er von seinem Vorkaufsrecht ganz oder teilweise Gebrauch macht.

Bei Annahme des vorgeschlagenen Übernehmers wird letzterer Gesellschafter für die von ihm erworbenen Anteile, welche mit allen damit verbundenen Rechten und Pflichten auf ihn übergehen.

Wird der vorgeschlagene Übernehmer verweigert und will der Partner, selbst die zu übernehmenden Anteile nicht oder nur teilweise aufkaufen, so muss die Gesellschaft die verbleibenden Anteile zu einem auf gütlichem Wege oder durch Experten vereinbarten Preise ankaufen.

Die obengenannten Bestimmungen betreffend die Annahme oder Verweigerung eines dritten Übernehmers gelten auch dann, wenn die Übereignung durch Schenkung, Zwangsverkauf oder auf sonst eine Weise geschieht.

Auch die Aufnahme eines weiteren Mitglieds, ist nur durch gemeinsamen Beschluss beider Partner möglich. Durch notariellen Akt werden dann neue Vertragsbedingungen festgelegt.

VI. Tod eines Gesellschafters

Art. 7. Durch den Tod eines Gesellschafters gilt die Gesellschaft nicht als aufgelöst. Spätestens innerhalb von 3 Jahren muss der überlebende Partner sich mit den Erben einigen, ob die Gesellschaft aufgelöst wird, oder ob er den Betrieb, der Gegenstand dieses Vertrages ist, bis zum Ende der fünfzehnjährigen Vertragsdauer weiterführen will.

Falls er sich zur Weiterführung entschliesst, verzichten die Erben des verstorbenen Partners auf das Recht, die von diesem in die Gesellschaft eingebrachten Einlagen zurückzuverlangen. Für sämtliches eingebrachte Maschinen-, Vieh- und Gebäudekapital muss der überlebende Partner, im Falle der Übernahme, an die Erben des Verstorbenen jährlich Zinszahlung leisten. Diese Zinszahlung an den oben erwähnten Einlagen wird ermittelt an dem Durchschnitt der zu dieser Zeit von den Banken gezahlten Zinsen auf Sichtsparbüchern (Zinssatz und Treueprämie) und ist zahlbar ebenso während der obigen dreijährigen Übergangszeit, wie während der restlichen, mit den Erben vereinbarten Vertragsdauer.

Für die eingebrachten Kapitalien an Gebäuden und sonstigen Einrichtungen, muss der überlebende Partner, im Falle der Übernahme, bis zum Ende der Vertragsdauer Pacht an die Erben des Verstorbenen zahlen. Die Höhe dieser Pacht soll, falls beide Parteien sich nicht auf gütigem Wege einigen können, in diesem Falle von zwei neutralen Experten festgelegt werden.

Für das vom Verstorbenen als Pacht eingebrachte Eigenland, hat der überlebende Partner, im Falle einer Weiterführung, ebenfalls bis zum Ende der Vertragsdauer das Pachtvorrecht. Der an die Erben zu zahlende Pachtpreis, wird errechnet am Durchschnitt der vom Betrieb an Dritte gezahlten Pachtpreise.

Für die vom verstorbenen Partner eingebrachten Milchquoten, hat der andere Partner ebenfalls das Pachtrecht. Der Pachtpreis für die Quoten soll schliesslich identisch sein mit dem zu dieser Zeit am nationalen Milchpool zu zahlenden Überlassungspreis.

VII. Geschäftsjahr, Inventar, Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Verteilung des Gewinnes

Art. 8. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 9. Die Geschäftsführung führt eine ordnungsgemässe landwirtschaftliche Buchführung. Aufgrund dieser Buchführung wird das jährliche Betriebsergebnis der Gesellschaft ermittelt.

Art. 10. Jährlich wird wenigstens ein Zwanzigstel (1/20) des gesellschaftlichen Gewinnes zur Bildung eines Reservefonds vorweggenommen. Diese letztere Verpflichtung erlischt, wenn der Reservefonds den zehnten (1/10) Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Diese Rücklagen werden auf ein Sonderkonto bei einem Geldinstitut deponiert.

Dem oder den Geschäftsführer(n) kann eine Entschädigung, die durch gemeinsamen Beschluss festgesetzt wird, zuerkannt werden,

Art. 11. Der verbleibende Gewinn, wird gleichgewichtig nach Massgabe des eingebrachten Eigenkapitals und der eingebrachten Arbeit unter die Gesellschafter aufgeteilt.

Für besondere Dienste werden Entschädigungen, die durch gemeinsamen Beschluss festgesetzt werden, zuerkannt.

Art. 12. Erfahren die Beteiligungen an Kapital und Arbeit während der Vertragsdauer wesentliche Änderungen zwischen den Partnern, so wird diesem Umstand bei der Gewinnausschüttung Rechnung getragen. Dieses soll festgehalten werden durch Akt unter Privatschrift. Die Gesellschafter werden eine interne Geschäftsordnung ausarbeiten, welche die zustehende Freizeit, die Entlohnung der Arbeit und des eingebrachten Kapitals vorsieht.

Diese Geschäftsordnung legt die Arbeitsteilung im Betrieb fest, d.h. sie teilt prinzipielle Aufgabenbereiche zu. Desweiteren regelt sie die an die Gesellschafter zu zahlenden Pachtentschädigungen jedweder Art, die Arbeitsentlohnung der Gesellschafter und deren Familienangehörigen, die Kapitalverzinsung sowie die Modalitäten, gemäss denen alle innerbetrieblichen Beschlüsse gefasst werden.

Art. 13. Als Vorschuss auf den jährlichen Gewinn haben die Gesellschafter Anrecht auf eine monatliche Auszahlung, deren Höhe vom ihnen jährlich gemeinsam festgelegt wird, unter Berücksichtigung der Bestimmungen der vorhergehenden Artikel.

VIII. Haftung der Gesellschafter

Art. 14. Jeder Gesellschafter bleibt persönlich haftbar für die Steuern, die ihm persönlich anfallen, für Auto-, Telefon-, Kleidungs-, Wohnungs- und alle persönlichen Unterhaltskosten sowie für alle privaten Schulden und ist verpflichtet, persönlich eine Unfallversicherung abzuschliessen.

Art. 15. In ihren gegenseitigen Beziehungen sind die Gesellschafter haftbar für die Schulden der Gesellschaft im Verhältnis zu ihren Anteilen. Gegenüber den Gläubigern der Gesellschaft sind sie haftbar in Gemässheit ihrer jeweiligen Beteiligungen am Gesellschaftskapital.

IX. Pflichten und Rechte der Gesellschafter

Art. 16. Jeder der Gesellschafter verpflichtet sich in Person, und falls erforderlich und möglich mit seinen Familienangehörigen, an der Bewirtschaftung des gemeinsamen landwirtschaftlichen Betriebes nach bestem Gewissen und Können teilzunehmen.

Über die Anstellung und Entlohnung von familieneigenen und fremden Arbeitskräften, entscheiden die Gesellschafter durch einstimmigen Beschluss.

Art. 17. Jeder Gesellschafter verpflichtet sich für die Gesellschaftsdauer seine gesamte gegenwärtige (gegebenfalls auch zukünftige) landwirtschaftliche Nutzfläche an die Gesellschaft zu verpachten. Die Pachtentschädigung für die eingebrachten Eigentumsflächen, werden durch die interne Geschäftsordnung geregelt.

Ebenfalls verpflichtet sich jeder Gesellschafter seine ihm zugeteilten Milchquoten ganz der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen. Bestehen Unterschiede in der Quotenmenge, so wird eine Ausgleichszahlung geleistet, deren Höhe durch das interne Reglement geregelt wird.

Für im Bauperimeter der betreffenden Gemeinden liegenden Parzellen, kann jedoch jederzeit die Pachtverpflichtung gegenüber der Gesellschaft aufgehoben werden.

X. Verwaltung, Betriebsreglemente, Beschlüsse

Art. 18. Die Gesellschaftsführung besteht aus zwei Verwaltern.

Ein jeder der Verwalter hat die Befugnis, allein im Namen der Gesellschaft zu handeln und dieselbe Dritten gegenüber rechtsgültig zu verpflichten bis zu einem Betrag von einhunderttausend (100.000,-) Franken.

Für Verpflichtungen, welche wertgemäss, den Betrag von einhunderttausend (100.000,-) Franken übersteigen, sind die Unterschriften von zwei Verwaltern erforderlich.

Die Gesellschaft wird, in allen Fällen, gerichtlich und aussergerichtlich rechtmässig vertreten und verpflichtet durch die Unterschrift(en) des oder der Verwalter(s), gemäss den obigen Bestimmungen.

Den Verwaltern steht es frei mittels Spezial- oder Generalvollmachten, Dritte mit den Geschäften der Gesellschaft zu betrauen und deren Rechte, Entschädigungsansprüche und Tätigkeitsdauer zu bestimmen.

Art. 19. Ein Verwalter errichtet Protokoll über die gefassten Beschlüsse und trägt sie in einem Spezialregister ein. Dazu gehörende Dokumente werden beigegeben.

Rechtsgültige Beschlüsse sind für alle Gesellschafter bindend.

Ein jeder Gesellschafter kann zu jeder Zeit die anderen Gesellschafter zu einer Beschlussfassung auffordern. Alle Beschlüsse müssen mehrheitlich gefasst werden.

XI. Generalversammlung

Art. 20. Jährlich findet mindestens eine ordentliche Generalversammlung statt.

Datum, Zeit, Versammlungsort und Tagesordnung werden nach gemeinsamer Übereinkunft festgesetzt.

Ausserordentliche Generalversammlungen können von einem jeden der Gesellschafter einberufen werden, wenn er es für notwendig hält.

Art. 21. Jeder Gesellschafter hat das Recht, der Generalversammlung beizuwohnen und ein jeder kann sich durch einen anderen Gesellschafter vertreten lassen, falls die Gesellschaft mehr als zwei Gesellschafter zählt.

Art. 22. Von den Beschlüssen der Generalversammlung wird Protokoll errichtet. Dieses wird von den Gesellschaftern unterzeichnet.

XII. Auflösung - Liquidation

Art. 23. Die Gesellschaft kann vorzeitig durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter oder in Gemässheit von Artikel 1871 des Zivilgesetzbuches aufgelöst werden.

Der Gesellschafter, der in obengenannten Fällen die Auflösung der Gesellschaft verlangt, muss durch Einschreibebrief seine Partner zwei Jahre im voraus davon in Kenntnis setzen.

Bei Auflösung der Gesellschaft, sei es vorzeitig oder durch Ablauf ihrer Dauer, nimmt die Geschäftsführung die Liquidation vor, falls die Gesellschafter nichts anderes beschliessen.

Art. 24. Das Nettoprodukt, das nach der Liquidation übrig bleibt, nachdem alle die durch die Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen getilgt sind, wird unter die Gesellschafter, im Verhältnis zu ihren Anteilen aufgeteilt werden.

Nach Ablauf der fünfzehnjährigen Vertragsdauer und nach Auflösung der Gesellschaft laut Artikel 23 und 24, hat der jüngere Partner für mindestens weitere 6-9 Jahre das Recht den Betrieb auf Pachtbasis weiterzuführen, falls der andere Partner oder seine Erben nicht mehr an einer Erneuerung des Gesellschaftsvertrages interessiert sind.

Falls er von diesem Recht Gebrauch macht, muss er den anderen Partner oder die Erben mindestens 1 Jahr vorher durch Einschreibebrief informieren. Diese Pacht begreift die Nutzung aller vormals in die Gesellschaft eingebrachten Ländereien und Wirtschaftsgebäude und der Milchquoten, solange diese nicht dem nationalen Milchpool zugeführt werden müssen. Das gleiche Recht steht ihm auch zu, im Falle einer gütlichen Auflösung des Gesellschaftsvertrages.

XIII. Schlussbestimmungen

Art. 25. Für die Fälle, die in der Satzung nicht vorgesehen sind, sind die Bestimmungen der Artikel 1832 bis 1872 des Zivilgesetzbuches anwendbar.

Art. 26. Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages nichtig oder unwirksam sein oder werden, so wird die Gültigkeit dieses Vertrages im übrigen hiervon nicht berührt. In einem solchen Falle, ist vielmehr die ungültige Bestimmung des Gesellschaftsvertrages durch Beschluss der Gesellschafter so umzudeuten oder zu ergänzen, dass der mit der ungültigen Bestimmung beabsichtigte wirtschaftliche Erfolg erreicht wird. Dasselbe soll dann gelten, wenn bei der Durchführung des Gesellschaftsvertrages eine ergänzungsbedürftige Lücke offenbar wird.

Art. 27. Etwaige Streitigkeiten, die während der Gesellschaftsdauer zwischen den Gesellschaftern entstehen, in betreff die Auslegung gegenwärtiger Statuten, der Geschäftsführung oder der Geschäfte, werden obligatorisch einem Schiedsrichter zum Entscheid vorgelegt.

Dieser Schiedsrichter wird entweder durch gemeinsamen Beschluss oder, im Falle von Unstimmigkeiten, durch den Präsidenten des Bezirksgerichtes, auf Antrag einer der Parteien ernannt.

Art. 28. Die Kosten des Gesellschaftsvertrages und seiner Durchführung gehen zu Lasten der Gesellschaft.

Kosten

Die Gesellschafter schätzen die Kosten der Gründung sowie diejenigen, die mit der Gründung im Zusammenhang stehen, auf ungefähr zweihunderttausend (200.000,-) Franken.

Übergangsbestimmung

I.- Das erste Geschäftsjahr beginnt ausnahmsweise am 1. April 1996 und endet am 31. Dezember 1996.

II.- Zu Geschäftsführern der Gesellschaft werden ernannt:

1.- Herr Jean Colbach, Landwirt, Ehegatte von Dame Marie-Thérèse Cloos, wohnhaft in L-7650 Heffingen, 66 um Haff,

2.- Herr Luc Dimmer, Landwirt, ledig, wohnhaft in L-9366 Ermsdorf, 6 Gilsdorferstrooss,

welche die Gesellschaft gemäss dem vorstehenden Artikel 18 der gegenwärtigen Satzung verpflichten können.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Echternach, in der Amtsstube des amtierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben, welcher den Zivilstand der Komparenten gemäss von Zivilstandsregistrauszügen bescheinigt.

Gezeichnet: L. Dimmer, J. Colbach, M. Cloos, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 5 juin 1996, vol. 344, fol. 89, case 11. – Reçu 128.100 francs.

Le Receveur ff. (signé): Steffen.

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

Echternach, den 11. Juni 1996.

H. Beck.

(20723/201/244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SCHOLZ INTERNATIONAL A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1470 Luxemburg, 50, route d'Esch.

STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am elften Juni.

Vor dem unterschriebenen Notar Alphonse Lentz, mit Amtssitz in Remich (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. CARFOLD TRADING S.A., société de droit panaméen, mit Sitz in Panama, hier vertreten durch Frau Carine Bittler, Gesellschaftsverwalterin, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt in Panama, am 9. Juni 1994;

2. AMAKA FINANCING S.A., société de droit panaméen, mit Sitz in Panama, hier vertreten durch Herrn Yves Schmit, Buchhalter, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht ausgestellt in Panama, am 3. März 1996.

Die Vollmachten, welche ne varietur, durch alle Komparenten und den unterzeichneten Notar unterschrieben wurden, werden der vorliegenden Urkunde beigelegt bleiben, um mit ihr den Formalitäten der Einregistrierung unterworfen zu werden.

Welche Komparenten, namens wie sie handeln, den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu dokumentieren.

Art. 1. Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft gegründet unter der Bezeichnung SCHOLZ INTERNATIONAL A.G.

Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros, sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland, errichtet werden.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist der An- und Verkauf von Lebensmitteln und Waren aller Art und die Beteiligung unter irgendeiner Form an luxemburgischen und ausländischen Unternehmen, der Erwerb durch Ankauf, Unterzeichnung oder auf andere Art und Weise, sowie die Abtretung durch Verkauf, Tausch oder auf andere Art und Weise von Aktien, Gutscheinen, Obligationen, Wertpapieren und allen anderen Arten von Wertpapieren, sowie der Besitz, die Verwaltung, Förderung und Verwertung ihrer Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann mit oder ohne Zinsen Kredite gewähren oder Anleihen aufnehmen sowie Obligationen ausgeben.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte tätigen, seien sie beweglicher oder unbeweglicher, finanzieller oder industrieller, handels- oder zivilrechtlicher Natur, direkt oder indirekt in Verbindung mit dem Gesellschaftszweck. Sie kann ebenfalls alle unbewegliche Güter betreffende Geschäfte tätigen, sei es durch Kauf, Verkauf, Ausnützung oder Verwaltung von Immobilien.

Sie kann ihren Zweck direkt oder indirekt erfüllen, sei es in ihrem eigenen Namen oder für Dritte, allein oder in Verbindung mit anderen, bei der Erledigung aller Geschäfte, die zur Erreichung des genannten Zwecks, oder des Zwecks der Gesellschaften, deren Interessen sie vertritt, führen.

Allgemein kann sie jegliche Überwachungs- und Kontrollmassnahmen ausführen, die sie zur Bewerkstelligung und zur Entwicklung ihres Ziels, Zwecks für nötig hält.

Art. 3. Das genehmigte Aktienkapital wird auf fünfundzwanzig Millionen Luxemburger Franken (25.000.000,- LUF) festgesetzt, eingeteilt in fünfundzwanzigtausend (25.000) Aktien mit einem Nennwert von je eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF).

Das gezeichnete Aktienkapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Luxemburger Franken (1.250.000,- LUF), eingeteilt in eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Aktien mit einem Nennwert von je eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF), die sämtlich voll eingezahlt wurden.

Das genehmigte und das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft können erhöht oder herabgesetzt werden, durch Beschluss der Generalversammlung, welcher wie bei Satzungsänderungen zu fassen ist, wie in Artikel 6 dieser Satzung vorgesehen ist.

Desweiteren ist der Verwaltungsrat ermächtigt, während der Dauer von fünf Jahren, beginnend am Datum der Unterzeichnung der gegenwärtigen Urkunde, das gezeichnete Aktienkapital jederzeit im Rahmen des genehmigten Kapitals zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhungen können durchgeführt werden durch Zeichnung und Ausgabe neuer Aktien, mit oder ohne Emissionsprämie, je nach den Beschlüssen des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat ist im besonderen ermächtigt, neue Aktien auszugeben, ohne dabei den alten Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen. Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Prokurist oder jede andere ordnungsgemäss bevollmächtigte Person beauftragen, die Zeichnungen der neu auszugebenden Aktien und die Zahlung für die Aktien, welche die ganze oder teilweise Kapitalerhöhung darstellen, entgegenzunehmen.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäss den darin festgelegten Bedingungen ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

Art. 4. Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen oder den Inhaber oder können teilweise unter der einen oder der anderen Form ausgegeben werden, nach Wahl der Aktionäre, jedoch unter Beachtung der gesetzlichen Einschränkungen.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Aktionär pro Aktie an. Im Falle wo eine Aktie mehrere Besitzer hat, kann die Gesellschaft die Ausübung der aus dieser Aktie hervorgehenden Rechte suspendieren bis zu dem Zeitpunkt, wo eine Person als einziger Eigentümer dieser Aktie gegenüber der Gesellschaft angegeben wurde.

Art. 5. Jede ordnungsgemäss konstituierte Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die weitesten Befugnisse, um alle Handlungen der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu betätigen.

Art. 6. Die jährliche Hauptversammlung findet statt am Geschäftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort, am ersten Montag des Monats März um 16.00 Uhr und zum ersten Mal im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig.

Sofern dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauffolgenden Werktag statt. Die jährliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass aussergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Die übrigen Versammlungen können zu der Zeit und an dem Ort abgehalten werden, wie es in den Einberufungen zu der jeweiligen Versammlung angegeben ist.

Die Einberufungen und Abhaltung jeder Hauptversammlung unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen, soweit die vorliegenden Statuten nichts Gegenteiliges anordnen.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme, sofern das Gesetz und die vorliegenden Statuten nichts anderes vorsehen. Jeder Aktionär kann an den Versammlungen der Aktionäre auch indirekt teilnehmen in dem er schriftlich durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telekopie eine andere Person als seinen Bevollmächtigten angibt.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges anordnet, werden die Entscheidungen der ordnungsgemäss einberufenen Generalversammlung der Aktionäre durch die einfache Mehrheit der anwesenden und mitstimmenden Aktionäre gefasst.

Der Verwaltungsrat kann jede andere Bedingung festlegen, welche die Aktionäre erfüllen müssen, um zur Generalversammlung zugelassen zu werden.

Wenn sämtliche Aktionäre an einer Generalversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung der Generalversammlung im voraus zu kennen, kann die Generalversammlung ohne Einberufung oder Veröffentlichung stattfinden.

Art. 7. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, welche nicht Aktionär zu sein brauchen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären während der jährlichen Generalversammlung für eine Amtszeit, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, gewählt; die Wiederwahl ist zulässig. Sie können beliebig abberufen werden.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestellen. Die nächstfolgende Hauptversammlung nimmt die entgültige Wahl vor.

Art. 8. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und kann unter seinen Mitgliedern einen Vizepräsidenten wählen.

Der Verwaltungsrat kann auch einen Sekretär wählen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht, und der verantwortlich für die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrats und der Versammlungen der Aktionäre sein wird.

Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden von dem Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen, an dem Ort und zu der Zeit, die in der Einberufung festgesetzt werden.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann sich an jeder Sitzung des Verwaltungsrats vertreten lassen, indem er einem anderen Mitglied schriftlich, fernschriftlich, durch Telekopie oder telegraphisch Vollmacht erteilt.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst.

Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratssitzung gefasster Beschluss.

Art. 9. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche zur Verwirklichung des Gesellschaftszwecks notwendig sind oder diesen fördern. Alles, was nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtigen Satzungen der Hauptversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse hinsichtlich der täglichen Geschäftsführung sowie die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft nach vorheriger Ermächtigung der Generalversammlung an ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, an einen Rat (dessen Mitglieder nicht Verwaltungsratsmitglieder zu sein brauchen) oder an eine Einzelperson, welche nicht Verwaltungsratsmitglied zu sein braucht, übertragen, dessen Befugnisse vom Verwaltungsrat festgesetzt werden.

Der Verwaltungsrat kann auch Spezialvollmachten an irgendwelche Personen, die nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein brauchen, geben. Er kann Spezialbevollmächtigte, sowie Angestellte ernennen und widerrufen, sowie ihre Vergütungen festsetzen.

Art. 10. Die Gesellschaft wird nach aussen verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die Einzelunterschrift eines im Rahmen der ihm erteilten Vollmachten handelnden Delegierten des Verwaltungsrats.

Art. 11. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Kommissare überwacht, welche nicht Aktionär zu sein brauchen.

Die Generalversammlung ernennt den oder die Kommissare und setzt ihre Anzahl, die Amtszeit, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, sowie die Vergütungen fest.

Art. 12. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres, ausser dem ersten Geschäftsjahr, das am Tag der heutigen Gründung beginnt und am 31. Dezember 1996 enden wird.

Art. 13. Vom Nettogewinn sind fünf Prozent (5 %) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden. Diese Verpflichtung ist wieder aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10 %) des im Artikel 3 festgesetzten gezeichneten Aktienkapitals, so wie es gegebenenfalls angehoben oder herabgesetzt wurde, erreicht hat.

Die Generalversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrats, über die Verwendung des Nettogewinns beschliessen.

Im Falle von Aktien, die nicht voll eingezahlt sind, werden die Dividenden pro rata der Einzahlung anbezahlt.

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften können Vorschussdividenden ausgezahlt werden.

Art. 14. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt (die natürliche oder juristische Personen sein können), die durch die Generalversammlung, die die Auflösung beschlossen hat, unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütung ernannt werden.

Art. 15. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915.

Kapitalzeichnung und Einzahlung

Die Komparenten haben die Aktien wie folgt gezeichnet und eingezahlt:

Aktionär	gezeichnetes Kapital	eingezahltes Kapital	Aktienzahl
1. CARFOLD TRADING S.A., obengenannt	1.249.000	1.249.000	1.249
2. AMAKA FINANCING S.A., obengenannt	1.000	1.000	1
Total:	1.250.000	1.250.000	1.250

Demzufolge steht der Gesellschaft der Betrag von einer Million zweihundertfünfzigtausend Luxemburger Franken (1.250.000,- LUF) zur Verfügung, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen und von ihm ausdrücklich bestätigt wird.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, die unter irgendeiner Form der Gesellschaft zu Lasten fallen oder sonst aufgrund der Gründung von ihr getragen werden, werden auf 60.000,- Luxemburger Franken abgeschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung

Alsdann traten die Erschienenen, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen.

Nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt haben, wurden einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrats wird auf drei (3), die der Kommissare auf einen (1) festgesetzt.

2. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrats werden ernannt:

1. Frau Tania Scholz, Krankenschwester, wohnhaft in Alfeld,

2. Frau Carine Bittler, Gesellschaftsverwalterin, wohnhaft in Luxemburg,

3. Herr Yves Schmit, Buchhalter, wohnhaft in Luxemburg.

3. Zum Kommissar wird ernannt:

BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG, mit Sitz in L-1470 Luxemburg, 50, route d'Esch.

4. Der Sitz der Gesellschaft ist in L-1470 Luxemburg, 50, route d'Esch.

5. Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars werden auf sechs Jahre festgesetzt und enden sofort nach der jährlichen Hauptversammlung vom Jahre zweitausendundzwei.

6. Der Verwaltungsrat erhält die Erlaubnis, seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung gemäss Artikel 9 der Gesellschaftsordnung zu delegieren.

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

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

Gezeichnet: C. Bittler, Y. Schmit, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 12 juin 1996, vol. 458, fol. 67, case 6. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): P. Molling.

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

Remich, le 13 juin 1996.

A. Lentz.

(20721/221/190) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-1221 Luxembourg, 233-241, rue de Beggen.

STATUTS

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

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

Ont comparu:

1.- Monsieur Daniel Lanners, Docteur en sciences économiques, demeurant à L-3810 Schiffange, 39, rue des Aulnes;

2.- Monsieur Fabrice Jung, employé de bureau, demeurant à F-55710 Aumetz, 14, rue des Trois Moutiers.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de SMASH, S.à r.l.

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

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

Art. 3. La société a pour objet l'exercice de représentations commerciales en tout genre, toutes activités d'import-export, de prospection commerciale et de marketing.

la vente en gros et en détail, l'import, l'export de tous articles audio-visuels sous toutes ses formes et présentations; le développement, l'acquisition et l'exploitation de brevets, licences et concessions, marques, signes, emblèmes, logos, contrats de franchise, de location de soft-ware.

Par ailleurs, la société peut prendre toutes participations temporaires ou durables, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et octroyer aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, ainsi qu'à ses actionnaires, tous concours, prêts, avances ou garanties, sous quelque forme que ce soit.

La société peut employer ses fonds à la constitution d'un portefeuille de valeurs mobilières de toute origine; l'assistance et le conseil de tierces entreprises exerçant des activités similaires, semblables ou identiques.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social, notamment en empruntant, avec ou sans garantie, et en toutes monnaies, y compris la voie d'émission obligataires.

Art. 4. La durée de la société est illimitée.

Art. 5. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice social commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 1996.

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

Ces parts ont été souscrites comme suit:

Monsieur Daniel Lanners, prredit	499 parts
Monsieur Fabrice Jung, prredit	1 part
Total: cinq cents parts sociales	500 parts

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Art. 7. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

Art. 8. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

Art. 10. Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 11. Le décès, l'interdiction ou la faillite de l'un des associés n'entraîneront pas la dissolution de la société. Les héritiers de l'associé prédécédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

Art. 12. Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé 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:

- cinq pour cent (5,00 %) pour la constitution d'un fonds de réserve légale, dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

Art. 13. En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés.

Art. 14. Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

Frais

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution, s'élève approximativement à quarante mille francs (40.000,-).

Assemblée générale

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

L'adresse de la société est à L-1221 Luxembourg, 233-241, rue de Beggen, Centre Espace.

Est nommé gérant, Monsieur Daniel Lanners, prredit, qui peut par sa seule signature engager valablement la société.

Dont acte, fait et passé à Bettembourg, en l'étude.

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

Signé: D. Lanners, F. Jung, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 juin 1996, vol. 823, fol. 28, case 4. — Reçu 5.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 11 juin 1996.

C. Doerner.

(20722/209/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

KIEMER FLAUTERTEN, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: L-2554 Luxembourg, 23, rue Poutty Stein.

STATUTTEN

Folgend Leit, all vu Lëtzebuurger Nationalitéit,

Claude Bruck	maison 15	6836 Breinert
Marie-Anne Gusenburger-Bock	4, rue Marcel Reuland	2426 Luxembourg
Marco Neuen	23, rue Poutty Stein	2554 Luxembourg
Luc Pfeiffenschneider	74, rue de l'Eglise	7224 Walferdange
Danielle Schalz	81, rue de Dommeldange	7222 Walferdange
Georgette Schalz	21, Elterstrachen	7260 Bereldange
Josette Thillmany-Kribs	21, rue Marcel Reuland	2426 Luxembourg
Jean-Paul Warisse	2, rue Léon Thyès	2636 Luxembourg

déposéiren, als Comité vun der Asbl KIEMER FLAUTERTEN, dës Statutten, déi den 8. Juni 1996 vun der Assemblée générale extraordinaire ugehol goufen.

I. Numm, Sëtz an Zweck vum Veräin

Art. 1. De 27. Januar 1992 as zu Lëtzebuerg en Theaterveräin ouni Gewënnzweck gegrënnt gin mat dem Numm KIEMER FLAUTERTEN. Haaptzweck as d'Organiséire vu kulturelle Manifestatiounen ewéi Theater- oder Cabaretsvirstellungen, oder aner Opféierungen, déi an déiselwecht Richtung gin. De Sëtz as zu Lëtzebuerg - Domaine du Kiem. De Veräin as politesch, reliéis an ideologesch neutral.

II. Opbau, Memberen a Cotisatiounen

Art. 2. De Veräin besteet aus

a) engem Comité vu minimum 5 a maximum 9 Memberen. Deen éischte Comité gët vun der Grënnungsversammlung gewielt.

b) aktive Memberen

c) Éirememberen

Aktiv Membere si Leit, déi gewëllt sin, am Veräin eng Charge ze iwwerhuelen, sief et als Comitésmember, als Acteur oder als technesch Mataarbechter. Wien als aktive Member wëllt matmaachen, muss sech beim Comité umelden, deen iwwer d'Ophuele majhoritär befénnt.

Art. 3. All aktive Member bezillt eng Cotisatioun vu minimum 150 F a maximum 500 F. Wann den aktive Member séng Cotisatioun bezuelt huet, as hien op der Generalversammlung stëmberechtigt.

Art. 4. En Éiremember bezillt eng Cotisatioun vun minimum 200 F. Dës Cotisatioun gët him kee Matsprochrecht op der Generalversammlung.

Art. 5. Et verléiert ee säi Statut als Member, wann

a) een aus dem Veräin erausgeet

b) ee séng Cotisatioun nët bezillt

c) ee géint dës Statutte verstéisst.

An deem Fall muss awer de Comité mat enger 2/3 Majhoritéit doriwwer befannen. An allen dës Fäll besteet kee finanziellen Usproch un de Veräin.

III. De Comité

Art. 6. De Comité leet déi lafend Geschäfte vum Veräin. Hie beriff d'Versammlungen an, an e setzt d'Dagesu-
erdnung vun der Generalversammlung fest. Hie vertritt an alle Froen d'Interesse vum Veräin. Fir séng Gestiou muss hien der Generalversammlung Ried an Äntwert stoen.

Art. 7. De Comité besteet op d'mannst aus 5 an héchstens aus 9 Leit, dorënner e President, e Vize-President, e Sekretär an e Caissier.

Art. 8. De Comité gët vun der Generalversammlung gewielt. Vum 2. Joer un gët en all Joer zur Halschent erneiert. Dat éischt Joer entscheet d'Lous iwwer déi austriedend Memberen. Allerdéngs dierfen de President an de Sekretär oder de Vize-President an de Caissier nët zu gläicher Zäit austrieden. All Comitésmember, deen austrëtt, kann erëmgewielt gin.

Art. 9. D'Membere vum Comité delen d'Chargen ënner sech op. De President kann nët zu gläicher Zäit Regisseur sin.

Art. 10. De Comité as nëmme beschlossfähig, wa méi ewéi d'Halschend vu sänge Memberen do sin. All Décisioun muss méi ewéi d'Halschend vun de Stëmme kréien. Bei Stëmmegläichheet entscheet d'Stëmm vum President.

Art. 11. Bei finanziellen Transaktiounen muss de Caissier zesume mat dem President oder dem Sekretär ënnerschreiwen. De Comité kann d'Keess zu all Moment kontrolléieren.

Art. 12. D'Keess gët all Joer vun zwee Reviseurs iwwerpréift. D'Reviseurs dierfen nët am Comité sin, an si müssen hire Mandat all Joer vun der Generalversammlung nei kréien.

IV. D'Generalversammlung

Art. 13. D'Saison fänkt den 1. Juli un, an si hält den 30. Juni op. Dat éischt Joer geet ausnaamsweis mat der Grënnungsversammlung un an hält den 30. Juni op.

Art. 14. Eemol am Joer, ausgaangs der Saison, gin d'Memberen op eng uerdentlech Generalversammlung geruff. Déi schréftlech Invitatioun mam Ordre du jour muss hinnen 1 Woch virum Datum vun der Generalversammlung virleien.

Art. 15. D'Generalversammlung gët vum President oder séngem Vertrieeder geleet. An der Generalversammlung gin d'Rapporte vun de Veräinsresponsable virgeluegt.

Art. 16. D'Membere vum Comité an d'Keesserevisure gin an der Generalversammlung gewielt. Wie Member vum Comité wëllt gin, soll dem Comité séng Kandidatur virun der Generalversammlung schréftlech matdelen. D'Generalversammlung as beschlossfähig, egal wéivill stëmmberechtegt Memberen do sin. Nëmme déi aktiv Memberen dierfe matstëmmen. All Decisioun gët mat absoluter Stëmmemajoritéit geholl.

Art. 17. D'Cotisatioun gin all Joer an der Generalversammlung festgeluegt.

Art. 18. Eng ausseruerdentlech Generalversammlung gët aberuff, wann de Comité dat fir noutwendeg befënnt. Eng ausseruerdentlech Generalversammlung muss aberuff gin, wann 2/3 vun den aktive Memberen dat verlaangen. Si befënnt och iwwer d'Ännerung vun de Statuten. Si as beschlossfähig ënner dene selwechte Conditionen ewéi déi uerdentlech Generalversammlung, esou wéi dat am Artikel 16 festgeluegt as. Déi schréftlech Invitatioun mam Ordre du jour muss de Memberen eng Woch virum Datum vun der ausseruerdentlecher Generalversammlung virleien.

V. D'techesch Organisatioun

Art. 19. De Regisseur gët vum Comité ernannt, nodeems d'Akteuren eventuell Virschléi gemaacht hun. De Regisseur verdeelt d'Rollen an all Stéck, wou hien d'Regie féiert. Hien as dem Comité Rechenschaft schëlleg. De Comité ka fir all Stéck en neie Regisseur ernennen. De Regisseur muss nët Member vum Veräin sin.

Art. 20. De Comité décidéiert, wéi ee Stéck gespilt gët, nodeems hien sech mam Regisseur ausgeschwat huet.

Art. 21. Am Noutfall dierfen och Leit matspillen, déi nët Member vum Veräin sin.

VI. Verschiddenes

Art. 22. De Veräin kann nëmme vun enger ausseruerdentlecher Generalversammlung opgeléist gin. An deem Fall gët d'Veräinskeess un eent oder méi caritativ oder kulturell Wierker, déi vun der ausseruerdentlecher Generalversammlung bestëmmt gin, iwwerweisen.

Art. 23. De Veräin gët geleet duerch dës Statuten. Alles, wat nët an dëse Statutte virgesin as, gët bestëmmt duerch d'Dispositioun vum geännerte Gesetz vum 21. Abrël 1928 iwwer d' "Associations sans but lucratif".

Esou festgehalen an ënnerschriwwen vun de vir genannte Persounen.

Lëtzebuerg, den 8. Juni 1996

C. Bruck

M.-A. Gusenburger-Bock

M. Neuen

D. Schalz

G. Schalz

L. Pfeiffenschneider

J. Thillmany-Kribs

J.-P. Warisse

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 44, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20725/000/102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SOLUREC, S.à r.l., SOCIÉTÉ LUXEMBOURGEOISE DE RECYCLAGE, S.à r.l.,

Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3394 Roeser, 64, Grand-rue.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Nicolas François Wittmann, directeur technique, demeurant à F-57110 Basse-Ham, 81, rue de la Forêt;

2.- Monsieur Joseph Wittmann, gérant de société, demeurant à F-57110 Basse-Ham, 4, rue du Canal,

ici représenté par Monsieur Nicolas François Wittmann, préqualifié,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée;

3.- Madame Irène Wittmann Fonde, comptable, demeurant à F-57110 Basse-Ham, 2B, rue du Canal,

ici représentée par Monsieur Nicolas François Wittmann, préqualifié,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lequel comparant, ès dites qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de dresser l'acte d'une société à responsabilité limitée familiale que les parties déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

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

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

Art. 2. La société a pour objet le recyclage de fers et métaux, démolitions industrielles, matériels de réemploi.

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

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

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

Art. 4. La société prend la dénomination de SOCIETE LUXEMBOURGEOISE DE RECYCLAGE, en abrégé SOLUREC, S.à r.l., société à responsabilité limitée.

Art. 5. Le siège social est établi à Roeser, Grand-Duché de Luxembourg.

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

La société peut ouvrir des agences ou succursales dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg.

Titre II.- Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de Frs 1.200.000,- (un million deux cent mille francs), représenté par 100 (cent) parts sociales d'une valeur nominale de Frs 12.000,- (douze mille francs) chacune.

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

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- Monsieur Nicolas François Wittmann, prénommé, soixante parts sociales	60
2.- Monsieur Joseph Wittmann, prénommé, vingt parts sociales	20
3.- Madame Irène Fonde, prénommée, vingt parts sociales	20
Total: cent parts sociales	100

Toutes les parts sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire à un compte bancaire, de sorte que la somme de Frs 1.200.000,- (un million deux cent mille francs) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

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

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

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

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

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

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

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

Titre III.- Administration et gérance

Art. 12. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations. A défaut de disposition contraire, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

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

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

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

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

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

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

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

Exceptionnellement, le premier exercice commencera aujourd'hui et finira le 3 décembre 1996.

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

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

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

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

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

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

Titre V.- Dispositions générales

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

Frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

1.- L'adresse de la société est fixée à L-3394 Roeser, 64, Grand-rue.

2.- Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:

a) Gérant technique:

Monsieur Nicolas François Wittmann, préqualifié.

b) Gérant administratif:

Monsieur Joseph Wittmann, préqualifié.

Les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et l'engager valablement par leur signature conjointe.

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

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire instrumentant, le comparant prémentionné a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: N. Wittmann, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 juin 1996, vol. 823, fol. 24, case 9. – Reçu 6.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 12 juin 1996.

J. Elvinger.

(20722A/211/133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

S + V GEMS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the 31st of May.

Before Us, Maître Christine Doerner, notary residing in Bettembourg.

There appeared the following:

1.- Mr Ashvin Kumar Patel, commerçant, residing in Bangkok (Inde), here represented by Mrs Nadia Hemmerling, employée privée, residing in Bereldange, by a proxy given on the 29th of May 1996;

2.- Mr Sunil Kumar Patel, commerçant, residing in Bangkok (Inde), here represented by Mrs Cristina Dos Santos, employée privée, residing in Ettelbruck, by a proxy given on the 29th of May 1996.

Which proxies shall be signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary and shall be attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to inscribe as follows the articles of incorporation of a société anonyme which they form between themselves:

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

Art. 1. There is hereby established a société anonyme under the denomination of S + V GEMS INTERNATIONAL S.A.

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

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

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

Art. 4. The object of the corporation is the jeweller's trade wholesale and retail.

The company may also undertake any commercial, industrial and financial transactions, which it might deem useful for the accomplishment of its purpose.

Title II.- Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at one million two hundred and fifty thousand francs (1,250,000.-), divided into one thousand two hundred and fifty (1.250) shares having a par value of one thousand francs (1,000.-) per share.

The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The shares are in the registered or bearer form, at the shareholder's option.

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

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

Title III.- Management

Art. 6. The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

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

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Art. 8. The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of incorporation to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. With the approval of the statutory auditor, the board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by the joint signature of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of incorporation.

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

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

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

Title IV.- Supervision

Art. 12. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders, which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

Title V.- General Meeting

Art. 13. The annual general meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices, on the first Friday of the month of March at 11.00 o'clock and for the first time in the year 1997.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Title VI.- Accounting year, Allocation of profits

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

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of these net profits, five per cent (5,00 %) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10,00 %) of the capital of corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, for any reason whatever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

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

Title VIII.- General Provisions

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

Subscription

The articles of incorporation having thus been established, the parties appearing declare to subscribe to the whole capital as follows:

Mr Ashvin Kumar Patel, prenamed	625 shares
Mr Sunil Kumar Patel, prenamed	<u>625 shares</u>
Total:	1.250 shares

All the shares have been paid up to the extent of one hundred per cent (100 %) in cash, so that the amount of one million two hundred and fifty thousand francs (1,250,000.-) is now available to the company, evidence hereof having been given to the notary.

Statement

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

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately seventy thousand francs (70,000.-).

Extraordinary general meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1.- The number of directors is fixed at 3 and the number of statutory auditors at one.

2.- The following are appointed directors:

- Mr Ashvin Kumar Patel, commerçant, residing in Bangkok (Inde),

- Mr Sunil Kumar Patel, commerçant, residing in Bangkok (Inde),

- Mr Vipul Heeralal Patel, commerçant, residing in Bangkok (Inde).

The Board of Directors may elect an managing-director (Administrateur-Délégué).

3.- Has been appointed statutory auditor:

The Company EUROPEAN AUDITING S.A. with its registered office in Tortola (B.V.I.).

4.- The registered office of the company is established in L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

Ont comparu:

1.- Monsieur Ashvin Kumar Patel, commerçant, demeurant à Bangkok (Inde),
ici représenté par Mademoiselle Nadia Hemmerling, employée privée, demeurant à Bereldange,
en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 29 mai 1996;

2.- Monsieur Sunil Kumar Patel, commerçant, demeurant à Bangkok (Inde),
ici représenté par Mademoiselle Cristina Dos Santos, employée privée, demeurant à Ettelbruck,
en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 29 mars 1996,

lesquelles deux prédictes procurations, après avoir été paraphées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

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

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de S + V GEMS INTERNATIONAL S.A.

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

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet le commerce d'une bijouterie en gros et détail, ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

Titre II.- Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-), divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille francs (1.000,-) chacune.

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

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

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

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

Titre III.- Administration

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

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

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

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé, avec l'approbation du commissaire, à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués. Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, choisis en ou hors de son sein, associés ou non.

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

Titre IV.- Surveillance

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

Titre V.- Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier vendredi du mois de mars à 11.00 heures et pour la première fois en 1997.

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

Titre VI.- Année sociale, Répartition des bénéfices

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

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

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00 %) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Titre VII.- Dissolution, Liquidation

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

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

Titre VIII.- Dispositions générales

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

Souscription

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

Monsieur Ashvin Kumar Patel, prredit	625 actions
Monsieur Sunil Kumar Patel, prredit	625 actions
Total: mille deux cent cinquante	1.250 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

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

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ soixante-dix mille francs (70.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

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

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

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à 3 et celui des commissaires à un.
- 2.- Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Ashvin Kumar Patel, commerçant, demeurant à Bangkok (Inde),
- Monsieur Sunil Kumar Patel, commerçant, demeurant à Bangkok (Inde),
- Monsieur Vipul Heeralal Patel, commerçant, demeurant à Bangkok (Inde).

L'Assemblée Générale donne d'ores et déjà pouvoir au Conseil d'Administration pour procéder à la nomination d'un administrateur-délégué.

- 3.- Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société anonyme EUROPEAN AUDITING S.A., avec siège social à Tortola (B.V.I.).

- 4.- Le siège social de la société est établi à L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

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 instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Dos Santos, N. Hemmerling, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 juin 1996, vol. 823, fol. 25, case 8. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 11 juin 1996.

C. Doerner.

(20724/209/263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

EURESA FINANCES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 23, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 48.334.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 12 juin 1996.

Pour la société sous rubrique

GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A.

J. Davies

(20790/716/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

ENTREPRISE GENERALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 37.769.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ENTREPRISE GENERALE S.A., ayant son siège social à L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 37.769, constituée suivant acte reçu en date du 19 août 1991, publié au Mémorial C numéro 59 du 21 février 1992 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 21 septembre 1993, publié au Mémorial C numéro 551 du 17 novembre 1993.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Guy Lammar, employé privé, demeurant à Itzig.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Sébastien Dehareng, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Madame Nicola Morse, employée privée, demeurant à Messancy.

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

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

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les 1.250 (mille deux cent cinquante) actions, représentant l'intégralité du capital social actuellement fixé à BEF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs belges) sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social à concurrence de BEF 125.000.000,- (cent vingt-cinq millions de francs belges), pour le porter de son montant actuel de BEF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs belges) à BEF 126.250.000,- (cent vingt-six millions deux cent cinquante mille francs belges), par la création et l'émission de 125.000 (cent vingt-cinq mille) actions nouvelles de BEF 1000,- (mille francs belges) chacune.

2.- Souscription et libération des actions ainsi créées.

3.- Modification subséquente de l'article 3 des statuts.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de BEF 125.000.000,- (cent vingt-cinq millions de francs belges), pour le porter de son montant actuel de BEF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs belges) à BEF 126.250.000,- (cent vingt-six millions deux cent cinquante mille francs belges), par incorporation au capital social d'une créance certaine, liquide et exigible d'un montant de BEF 125.000.000,- (cent vingt-cinq millions de francs belges), détenue envers la société ENTREPRISE GENERALE S.A., prédésignée, par la création et l'émission au pair de 125.000 (cent vingt-cinq mille) actions nouvelles de BEF 1.000,- (mille francs belges) chacune, à souscrire et à libérer intégralement et jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Deuxième résolution

L'assemblée, après avoir constaté que les actionnaires minoritaires ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription, décide d'admettre à la souscription de la totalité des actions nouvelles, l'actionnaire majoritaire, la société de droit suisse CREDITO PRIVATO COMMERCIALE S.A., ayant son siège social à CH-6904 Lugano.

Souscription - Libération

Ensuite la société de droit suisse: CREDITO PRIVATO COMMERCIALE S.A., prédésignée; représentée aux fins des présentes par Madame Nicola Morse, employée privée, demeurant à Messancy, en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant;

laquelle, par son représentant susnommé, a déclaré souscrire aux 125.000,- (cent vingt-cinq mille) actions nouvelles et les libérer intégralement par renonciation définitive et irrévocable à une créance, certaine, liquide et exigible d'un montant de BEF 125.000.000,- (cent vingt-cinq millions de francs belges), existant à profit du souscripteur prénommé et à la charge de la société ENTREPRISE GENERALE S.A., prédésignée, et par annulation correspondante de cette dernière à due concurrence.

Cet apport fait l'objet d'un rapport établi par la Société Civile de Révisions d'Expertises Comptables Fiscales et Financières FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri, conformément aux stipulations de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales et qui conclut de la manière suivante:

«Conclusion:

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

1.- L'apport en nature projeté est décrit d'une façon précise et adéquate.

2.- La rémunération, attribuée en contrepartie de l'apport est juste et équitable.

3.- La valeur de l'apport, représenté par la susdite créance certaine liquide et exigible est au moins égale au nombre et à la valeur nominale des nouvelles actions à émettre, c'est-à-dire 125.000 actions de BEF 1.000,- chacune, totalisant BEF 125.000.000,-.

Luxembourg, le 22 avril 1996.

(signé): Marc Mackel, Réviseur d'entreprises.»

Ledit rapport, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

Troisième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article trois des statuts, pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social souscrit est fixé à BEF 126.250.000,- (cent vingt-six millions deux cent cinquante mille francs belges), représenté par 126.250 (cent vingt-six mille deux cent cinquante) actions de BEF 1.000,- (mille francs belges) chacune, intégralement libérées.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi.
 Le capital souscrit peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.
 La société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les limites fixées par la loi.»

Frais

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

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

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

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

Signé: G. Lammar, S. Dehareng, N. Morse, J. Elvinger.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 mai 1996, vol. 823, fol. 19, case 11. – Reçu 1.250.000 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Dudelange, le 12 juin 1996.

J. Elvinger.

(20782/211/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FINABEL HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 29.298.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20798/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FINABEL HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 29.298.

Constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, le 29 novembre 1988, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 47 du 22 février 1989.

Statuts modifiés suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 20 décembre 1988, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 84 du 3 avril 1989.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire, tenue à Luxembourg, au siège social, le 21 mai 1996

Quatrième résolution

L'assemblée générale renouvelle pour une durée d'une année le mandat de commissaire aux comptes, Monsieur Jean Dumont. Ses fonctions prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 1996.

Le Conseil d'Administration

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20799/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue J.-P. Pescatore.

R. C. Luxembourg B 40.312.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 1^{er} avril 1996 à 18.00 heures.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de la société INTERCONSULT tenue en date du 1^{er} avril 1996 que:

1.) Mr. Johan Wauters a démissionné de sa fonction d'Administrateur en ce jour.

2.) Mr. Edilbert Heynderickx a été coopté nouvel Administrateur en remplacement de Mr. Wauters démissionnaire.

3.) La cooptation de Mr. Heynderickx sera confirmé par la prochaine Assemblée Générale.

Luxembourg, le 12 juin 1996.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(29825/536/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FINSEP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 14.061.

Constituée suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 30 juillet 1976, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, n° 229 du 22 octobre 1976; statuts modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en date du 7 juin 1991, par-devant Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à L-Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, n° 451 du 3 décembre 1991.

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

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

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20800/622/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

F.I.P., FINANCIERE D'INVESTISSEMENTS PRIVES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 9.117.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

(20801/622/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FOXLAND S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 40.406.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

(20805/622/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

GEMINI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 8, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 25.963.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 12 juin 1996.

GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A.

J. Davies

(20806/716/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

**INFICO, INTERNATIONAL FINANCE AND INVESTMENT COMPANY S.A.,
Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 8, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 38.545.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 43, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

INFICO, INTERNATIONAL FINANCE AND
INVESTMENT COMPANY S.A.

Signature

Administrateur

(20822/046/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FOAM AND GENERAL SUPPLIERS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 35.484.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20802/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FOAM AND GENERAL SUPPLIERS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 35.484.

Constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, le 21 novembre 1990, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 175 du 11 avril 1991.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire, tenue à Luxembourg, au siège social, le 21 mai 1996

Quatrième résolution

L'assemblée renouvelle pour une période de trois ans, venant à échéance au cours de l'assemblée générale ordinaire de 1999, le mandat d'administrateur de Messieurs Louis Jeanmart, Daniel L. Deleau et Jean Wengler.

Cinquième résolution

L'assemblée renouvelle pour une période de trois ans, venant à échéance au cours de l'assemblée générale ordinaire de 1999, le mandat de Monsieur Bernard Labarta, commissaire sortant.

Le Conseil d'Administration

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20803/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

GRAND ELEPHANT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4081 Esch-sur-Alzette, 27, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 31.585.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20808/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

GRAND ELEPHANT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4081 Esch-sur-Alzette, 27, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 31.585.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20809/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 40.930.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 30 mai 1996.

Pour extrait conforme

K.-J. Lee

Président du Conseil d'Administration

Administrateur-Délégué

(20817/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 40.930.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 11 mars 1996 que Monsieur Kwang Rha, General Manager of INTERNATIONAL DEPARTMENT OF INDUSTRIAL BANK OF KOREA, demeurant 2-205 Plaza Apt., 199 Garak-dang, Songpa-Gu, Seoul, Corée, a été coopté aux fonctions d'Administrateur en remplacement de Monsieur Yong Kang, Administrateur démissionnaire. Son mandat expirera le 30 mai 1996.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires.

Luxembourg, le 30 mai 1996.

Pour extrait conforme

K.-J. Lee

Président du Conseil d'Administration

Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20818/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 40.930.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale des Actionnaires tenue en date du 30 mai 1996 que la cooptation aux fonctions d'Administrateur de Monsieur Kwang Rha, General Manager of INTERNATIONAL DEPARTMENT OF INDUSTRIAL BANK OF KOREA, demeurant 2-205 Plaza Apt., 199 Garak-dang, Songpa-Gu, Seoul, Corée, en remplacement de Monsieur Yong Kang, Administrateur démissionnaire, a été ratifiée.

Luxembourg, le 30 mai 1996.

Pour extrait conforme

K.-J. Lee

Président du Conseil d'Administration

Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20819/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 40.930.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale des Actionnaires tenue en date du 30 mai 1996 que:

sont nommés administrateurs pour une durée de 3 ans,

1. Monsieur Kyung Jun Lee, Chairman of Board of Directors and Managing Director of INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., demeurant 100, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

2. Monsieur Hyung Gu Jeon, Deputy Managing Director of INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., demeurant 38, rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg

3. Monsieur Kwang Rha, General Manager of INTERNATIONAL DEPARTMENT OF INDUSTRIAL BANK OF KOREA, demeurant 2-205 Plaza Apt., 199 Garak-dang, Songpa-Gu, Seoul, Corée

4. Monsieur Dong Soo Sohn, General Manager of INDUSTRIAL BANK OF KOREA EUROPE S.A., London Branch, demeurant 18, Link Side, New Malden, Surrey KT3 4LB, Royaume-Uni.

Il résulte encore d'une résolution du Conseil d'Administration du 30 mai 1996 que:

1. Monsieur Kyung Jun Lee, demeurant 100, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a été nommé Président du Conseil d'Administration et Administrateur-Délégué avec délégation des affaires courantes et de la représentation de la banque dans le cadre des limites fixées par le conseil et plus particulièrement par le document intitulé «Regulations on Delegation of Authority»

2. Monsieur Hyung Hu Jeon, Deputy Managing Director, demeurant 38, rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, a reçu la délégation des affaires courantes et de la représentation de la banque dans le cadre des limites fixées par le Conseil et plus particulièrement par le document intitulé «Regulations on Delegation of Authority».

Luxembourg, le 30 mai 1996.

Pour extrait conforme

K.-J. Lee

Président du Conseil d'Administration

Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20820/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 13.462.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20810/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 13.462.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature

(20811/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

IMBO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Annuelle du 28 juin 1995 de IMBO S.A.
tenue au siège social de la société 4, rue Jean-Pierre Pescatore L-2324 Luxembourg*

Résolutions

L'Assemblée ratifie la nomination par cooptation aux fonctions d'Administrateur, intervenue en date du 14 avril 1995, de Monsieur Jean-Marc Debaty, expert-comptable, demeurant à B-Ans, en remplacement de Monsieur Alhard von Ketelhodt, directeur de sociétés, demeurant à L-Moutfort; Administrateur démissionnaire.

L'Assemblée décide de nommer la société LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A. (INTER-CONSULT), avec siège social à Luxembourg, aux fonctions de Commissaire aux comptes en remplacement de Madame Karine Henrion, employée privée, demeurant à B-Gennevaux-Léglise.

Décharge pleine et entière est accordée au Commissaire aux comptes sortant pour l'exécution de son mandat.

Le mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 1999.

Pour extrait conforme

IMBO S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20814/536/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INFANTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 49.649.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera 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 13 juin 1996.

Signature.

(20821/534/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-4832 Rodange, 545, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 23.893.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20823/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-4832 Rodange, 545, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 23.893.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20824/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INDUSTRIAL FINANCE GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 23.055.

Le bilan au 30 juin 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour INDUSTRIAL FINANCE GROUP S.A.,

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

(20816/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INTERNATIONAL CONTROL AND FINANCE ICAF HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 49.181.

Constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 3 novembre 1994, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 53 du 2 février 1995.

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 2 décembre 1994 que:

la société TREUHAND- UND REVISIONSGESELLSCHAFT ZUG a démissionné de sa fonction de commissaire aux comptes et décharge pleine et entière lui est accordé pour l'exercice de son mandat jusqu'à la date de sa démission;

la société REVILUX S.A., avec siège à L-1371 Luxembourg, 223, Val Ste. Croix, a été nommée nouveau commissaire aux comptes en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire. La société REVILUX S.A. terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20826/622/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

IVORLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1160 Luxembourg, 12-14, boulevard d'Avranches.
R. C. Luxembourg B 37.181.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 23, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

WOOD, APPLETON, OLIVER & CO S.A.

Signature

(20829/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LOKIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 11.765.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995 tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et, enregistrés à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 37, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour LOKIL S.A.

Signature

(20843/267/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INTERSTONE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 29.352.

Constituée suivant acte reçu par Maître Marthe Thyes-Walch, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 30 novembre 1988, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 52 du 28 février 1989.

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

- Monsieur Jean-Claude Jolis a démissionné de sa fonction de commissaire aux comptes et décharge pleine et entière lui a été accordée pour l'exercice de son mandat jusqu'à la date de ce jour;

- Monsieur Didier Kirsch, maître en sciences de gestion, demeurant à F-Thionville, a été nommé nouveau commissaire aux comptes en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire. Monsieur Didier Kirsch terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20827/622/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

INVESTILUX, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 43.873.

L'Assemblée générale ordinaire du 24 avril 1996 a ratifié la cooptation de Messieurs Jamet, De Bayser au Conseil d'Administration de la SICAV et se compose, depuis le 2 avril 1996, comme suit:

Monsieur Xavier De Bayser,

Monsieur Frédéric Jamet,

Monsieur John Pauly.

Leur mandat viendra à échéance lors de la prochaine assemblée générale ordinaire en 1997.

Pour INVESTILUX, SICAV

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 45, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20828/006/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

JB INVESTMENTS COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1160 Luxembourg, 12-14, boulevard d'Avranches.

R. C. Luxembourg B 39.918.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 23, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

WOOD, APPLETON, OLIVER & CO S.A.

Signature

(20830/587/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

JOSEPH MARIE FINANCE S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 47.844.

Par la présente, Monsieur J. Delrée dénonce le siège de la société. Il transmet les documents aux actionnaires de même que sa lettre de démission.

J. Delrée.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20833/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

JIN-HUA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3771 Tétange, 1, rue de Rumelange.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20831/604/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

JIN-HUA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3771 Tétange, 1, rue de Rumelange.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20832/604/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

KENT INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 20.505.

Le bilan au 30 septembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour KENT INVESTMENT HOLDING S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

(20834/019/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

KENT INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 20.505.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 28 novembre 1995, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

Madame Francine Herkes, employée privée, Luxembourg,

Monsieur Guy Fasbender, employé privé, Viessart,

Monsieur Roger Petry, employé privé, Rameldange.

Commissaire aux comptes

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 11 juin 1996.

Pour KENT INVESTMENT HOLDING S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20835/019/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

MAGALIDA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 25.200.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Pour le Conseil d'Administration.

(20847/535/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PILATI S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 47.356.

Le bilan au 28 février 1996, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 28, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

IMACORP S.A.

Signature

(20873/700/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LIBERTY, Société Anonyme.

Registered office: L-1331 Luxembourg, 67, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 39.373.

1) As a result of the Annual General Meeting of shareholders held on 12 April 1996 the following have been appointed as Directors of the Company for a term to expire at the close of the Annual General Meeting of shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at 31 December 1996:

- André Lussi, Chief Executive Officer, CEDEL INTERNATIONAL AND CEDEL BANK, Chairman,
- Jeremy Lees, Marketing and Sales Manager,
- Curtis Brill, Business Development Manager,
- Antonio Riera, Executive Director Products, Network and Strategy,
- Jeffrey Metter, General Manager, Liberty,
- Philip DeFeo, Director Marketing.

2) KPMG PEAT MARWICK INTER-REVISION LUXEMBOURG has been re-appointed as Statutory Auditor for the accounting year 1996.

Luxembourg, le 10 June 1996.

Certified extract

P. Mousel

Secretary to the Board of Directors

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20837/250/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 35.778.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20838/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 35.778.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20839/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

FORGES FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 27.649.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme FORGES FINANCE S.A., avec siège social à Luxembourg, 2, boulevard Royal, R.C. Luxembourg B 27.649, constituée par acte du notaire soussigné, en date du 11 février 1988, publié au Mémorial numéro 148 du 2 juin 1988, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte du notaire soussigné en date du 2 décembre 1991, publié au Mémorial C numéro 253 du 11 juin 1992.

L'assemblée est présidée par Madame Romaine Lazzarin-Fautsch, employée de banque, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire, Mademoiselle Jeanne Graff, employée de banque, demeurant à Christnach.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Madame Catherine Day-Royemans, employée de banque, demeurant à B-Metzert.

Le bureau ayant ainsi été constitué, Madame la Présidente expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I. Que les actionnaires présents ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents et les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

Qu'il résulte de ladite liste de présence que l'intégralité du capital social de cent quatre-vingts millions de francs, divisé en deux cent mille actions est représentée.

II. Qu'en conséquence la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

III. Que l'ordre du jour est conçu comme suit:

1. Ratification de la cooptation de Monsieur Alain Boucat, administrateur de sociétés, demeurant à Bruxelles, au conseil d'administration.
2. Dissolution anticipée et mise en vigueur de la liquidation de la société.
3. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.

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

Première résolution

L'assemblée ratifie la cooptation de Monsieur Alain Boucart, administrateur de sociétés, demeurant à Bruxelles, au conseil d'administration.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de dissoudre anticipativement la société et de la mettre en liquidation, ainsi que de donner décharge de leur gestion jusqu'à la date de la présente assemblée aux administrateurs et au commissaire aux comptes.

Troisième résolution

L'assemblée désigne comme liquidateur, la société à responsabilité limitée LUX-AUDIT REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à Luxembourg, 257, route d'Esch.

Le liquidateur est investi des pouvoirs les plus étendus prévus par la loi et notamment par les articles 144 à 148 de la loi sur les sociétés commerciales sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans le cas où cette autorisation est normalement requise.

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

Frais

Tous les frais et honoraires du présent acte, évalués à la somme de trente mille francs, sont à la charge de la société.

Dont acte, faite 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 usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: R. Fautsch, J. Graff, C. Royemans, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 29 mai 1996, vol. 498, fol. 18, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 12 juin 1996.

J. Seckler.

(20804/231/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LUXEMBOURG BOATING INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2268 Luxembourg, 30, rue d'Orichmont.

R. C. Luxembourg B 42.170.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20844/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LUXEMBOURG BOATING INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2268 Luxembourg, 30, rue d'Orichmont.

R. C. Luxembourg B 42.170.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20845/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LUXEMBOURG BOATING INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2268 Luxembourg, 30, rue d'Orichmont.

R. C. Luxembourg B 42.170.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20846/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Hesperange.
R. C. Luxembourg B 38.329.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20839/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Hesperange.
R. C. Luxembourg B 38.329.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20840/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 21.982.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20841/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 21.982.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20842/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

NAVERO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8079 Bertrange, 117, rue de Leudelange.

Conformément à l'autorisation donnée par l'assemblée générale du 10 juin 1996, le conseil d'administration a décidé en sa réunion tenue le même jour de nommer Monsieur Antoine Conrardy et Monsieur Albert Schmit administrateurs-délégués de la société. En cette fonction, chaque administrateur-délégué pourra engager la société par sa seule signature dans les limites de ses pouvoirs de gestion journalière.

NAVERO S.A.
Signatures

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 45, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20858/255/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

POWER GENERATION AND OIL SERVICES, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 39.191.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1994, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20881/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-5853 Fentange, 1, rue de Kockelscheuer.
R. C. Luxembourg B 17.223.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20848/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-5853 Fentange, 1, rue de Kockelscheuer.
R. C. Luxembourg B 17.223.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20849/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-5853 Fentange, 1, rue de Kockelscheuer.
R. C. Luxembourg B 17.223.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20850/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-1130 Luxembourg, 31, rue d'Anvers
R. C. Luxembourg B 33.011.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20851/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-1130 Luxembourg, 31, rue d'Anvers
R. C. Luxembourg B 33.011.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20852/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

RECHEM, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 50.871.

Le bilan et le compte de pertes et profits au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 45, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 13 juin 1996.

Pour la société

J. VAN BREDa & C^o REINSURANCE MANAGEMENT S.A.

Administrateur

Représentée par V. Demeuse

(20885/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

MIPAT, S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 6, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 24.932.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20853/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

MIPAT, S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 6, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 24.932.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20854/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

MIPAT, S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 6, rue Dicks.
R. C. Luxembourg B 24.932.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 1996, vol. 480, fol. 25, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20855/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

M.I.S., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 22.096.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20856/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

M.I.S., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 22.096.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20857/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

RIELLO INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 17.230.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 36, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

Extrait de l'assemblée générale annuelle tenue le 9 mai 1996

L'assemblée générale a réélu comme administrateurs, Monsieur Jacques Loesch, Monsieur Ettore Riello, Dott. Pilade Riello Jr., Dr Giuseppe Pesce et Madame Janine Biver et comme commissaire aux comptes, ARTHUR ANDERSEN. Leur mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 1997.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour RIELLO INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

(20889/267/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

OSBORNE & MOORE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 25.170.

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

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme OSBORNE & MOORE HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, alors de résidence à Mersch, en date du 10 novembre 1986, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 40 du 17 février 1987.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Emmanuel Mathis, employé privé, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Olivia Martins, employée privée, demeurant à Differdange.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Madame Annick Braquet, employée privée, demeurant à B-Chantemelle.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1) Augmentation du capital à concurrence de huit millions sept cent cinquante mille francs (8.750.000,-), pour le porter d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-) à dix millions de francs (10.000.000,-), par l'émission de huit cent soixante-quinze (875) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2) Souscription et libération complète des actions nouvelles par incorporation au capital de réserves disponibles de huit millions sept cent cinquante mille francs (8.750.000,-) et attribution gratuite des actions nouvelles aux actionnaires au prorata de leur participation actuelle dans la société.

3) Modification subséquente de l'article 5 des statuts.

4) Modification de l'article 3 des statuts.

5) Suppression des mots «, avec l'approbation du commissaire,» à l'article 8 des statuts.

6) Suppression de l'article 12 des statuts.

7) Suppression du 2^e alinéa de l'article 13 des statuts.

8) Divers.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital à concurrence de huit millions sept cent cinquante mille francs (8.750.000,-), pour le porter d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-) à dix millions de francs (10.000.000,-), par l'émission de huit cent soixante-quinze (875) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Souscription et libération

L'assemblée constate la souscription et la libération complète des actions nouvelles par incorporation de réserves disponibles de huit millions sept cent cinquante mille francs (8.750.000,-) et l'attribution gratuite des actions nouvelles aux actionnaires au prorata de leur participation actuelle dans la société. L'existence des réserves disponibles a été justifiée au notaire instrumentant, qui le constate expressément, par un certificat établi en date du 7 mai 1996 signé par deux administrateurs et certifié exact par le commissaire aux comptes, à savoir:

lequel certificat restera, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexé aux présentes pour être formalisé avec elles.

Deuxième résolution

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts, de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à dix millions de francs (10.000.000,-), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,-) chacune.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

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

Quatrième résolution

L'assemblée décide de supprimer les mots «, avec l'approbation du commissaire,» à l'article 8 des statuts.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'article 12 des statuts.

Sixième résolution

L'assemblée décide de suppression du 2^e alinéa de l'article 13 des statuts.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ cinquante mille francs (50.000,-).

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

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

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

Signé: E. Mathis, O. Martins, A. Braquet, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 90S, fol. 97, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 11 juin 1996.

G. Lecuit.

(20860/220/90) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

OSBORNE & MOORE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 25.170.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Hesperange, le 11 juin 1996.

G. Lecuit.

(20861/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1989, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20862/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1990, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20863/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.

R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1991, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20864/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.
R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20865/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.
R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20866/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.
R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20867/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

P.S.M., PERSONAL SPORTS MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 40, avenue Gaston Diderich.
R. C. Luxembourg B 32.453.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 46, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

(20868/536/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PETRINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 13.472.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour PETRINVEST S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg S.A.

Signature

Signature

(20869/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

RECHOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 33, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 35.940.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

(20886/622/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

**POGOLA S.A., Société Anonyme,
(anc. POGOLA HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 50.986.

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de POGOLA HOLDING S.A., ayant son siège social à Luxembourg constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 avril 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 368 du 4 août 1995.

La séance est ouverte à seize heures sous la présidence de Monsieur Peter Vansant, juriste, demeurant à Howald.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Christophe Davezac, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les mille deux cent cinquante actions d'une valeur nominale de mille francs chacune constituant l'intégralité du capital social d'un million deux cent cinquante mille francs sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires présents ou représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

Ordre du jour:

1) Transformation du statut de la société de holding en société de participations financières et modification sub-séquente des articles 1, 2 et 13 des statuts.

2) Acceptation de la démission des sociétés JUMPRUN INVESTMENTS Ltd et WINDLINE INVESTMENTS Ltd comme administrateurs.

- Décharge à leur donner.

3) Nomination de SAROSA INVESTMENTS LTD., une société établie et ayant son siège social à Dublin, 38B, Leeson Place (Irlande) et de CORPEN INVESTMENTS LTD, une société établie et ayant son siège social à Dublin, 38B, Leeson Place (Irlande) comme nouveaux administrateurs.

4) Autorisation à donner au Conseil d'Administration à élire en son sein Monsieur Peter Vansant, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué, lequel pourra engager valablement la société par sa seule signature.

5) Nomination de Monsieur Peter Vansant, préqualifié, comme administrateur-délégué.

L'assemblée a approuvé l'exposé de Monsieur le Président et, après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de transformer le statut de la société de holding en société de participations financières. En conséquence, les articles 1, alinéa 1^{er} (relatif au statut et au nom), 2 (relatif à l'objet de la société) et 13 (relatif à la loi applicable) sont modifiés et auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Premier alinéa.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de POGOLA S.A.»

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

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

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

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

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

«**Art. 13.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Deuxième résolution

L'assemblée générale accepte la démission de JUMPRUN INVESTMENTS Ltd et WINDLINE INVESTMENTS Ltd de leurs postes d'administrateur de la société. Par vote spécial elle leur donne décharge pour leur mandat jusqu'à ce jour.

Troisième résolution

L'assemblée décide de nommer aux fonctions de nouveaux administrateurs de la société:

- SAROSA INVESTMENTS LTD., une société établie et ayant son siège social à Dublin, 38B, Leeson Place (Irlande);
 - CORPEN INVESTMENTS LTD, une société établie et ayant son siège social à Dublin, 38B, Leeson Place (Irlande).
- Ils termineront le mandat de leurs prédécesseurs.

Quatrième résolution

Conformément à l'article 6 des statuts et à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales telle que modifiée, l'assemblée autorise le Conseil d'Administration à élire en son sein Monsieur Peter Vansant, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué, lequel pourra engager valablement la société par sa seule signature.

Réunion du Conseil d'Administration

Et à l'instant, les administrateurs présents ou représentés se sont réunis en Conseil et ont, à l'unanimité, nommé Monsieur Peter Vansant, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué, qui aura tous pouvoirs pour engager valablement la Société par sa seule signature.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de cet acte, s'élève approximativement à la somme de trente mille (30.000,-) francs. Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à seize heures trente. Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête. Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute. Signé: P. Vansant, R. Thill, C. Davezac, A. Schwachtgen. Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 1996, vol. 91S, fol. 4, case 11. – 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 7 juin 1996.

A. Schwachtgen.

(20876/230/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

**POGOLA S.A., Société Anonyme,
(anc. POGOLA HOLDING S.A.).**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 50.986.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 9 mai 1996, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

A. Schwachtgen.

(20877/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PHOTO FLASH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.429.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20871/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PHOTO FLASH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.429.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20872/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

GEST PROMOTION INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8010 Strassen, 148, route d'Arlon.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 11 juin 1996, vol. 480, fol. 35, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20807/513/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PHARMACHIMIQUE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 9.975.

Constituée suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 février 1972, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 89 du 21 juin 1972; statuts modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois en date du 30 septembre 1988, par-devant le même notaire, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 343 du 31 décembre 1988.

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

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

Luxembourg, le 6 juin 1996.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20870/622/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PIOCHEUR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4131 Esch-sur-Alzette, 15-17, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 33.783.

Les comptes annuels au 27 janvier 1996, enregistrés à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signatures.

(20874/577/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PIOCHEUR LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-4131 Esch-sur-Alzette, 15-17, avenue de la Gare.

H. R. Luxemburg B 33.783.

Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung gehalten am 11. Juni 1996 von 15.00 bis 15.30 Uhr

Die Gesellschafter fassen hiermit einstimmig die nachstehenden Beschlüsse:

Erster Beschluss

Der vom Verwaltungsrat vorgelegte Lagebericht und der vom Kommissar vorgelegte und geprüfte Jahresabschluss zum 27. Januar 1996 werden genehmigt.

Zweiter Beschluss

Dem Verwaltungsrat und dem Kommissar wird in getrennter Abstimmung für das Geschäftsjahr 1995/1996 Entlastung erteilt.

Dritter Beschluss

Aus dem, nach Verrechnung mit dem Verlustvortrag in Höhe von LUF 2.174.631,- verbleibenden Gewinn in Höhe von LUF 794.685,- werden LUF 150.000,- in die gesetzliche Rücklage eingestellt und der verbleibende Gewinn in Höhe von LUF 644.685,- wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Vierter Beschluss

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars werden um ein weiteres Jahr und damit bis zur ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 1996/1997 verlängert.

Für die Richtigkeit des Auszugs
(G.P. Rockel)

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20875/577/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

LENTZ LUCIEN & CIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4761 Pétange, 17, rue de Luxembourg.

Les bilans au 31 décembre 1993 et au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 11 juin 1996, vol. 480, fol. 35, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20836/513/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

PORPHYROC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 34.348.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société tenue en date du 11 juin 1996, que:
- Le mandat de Maître Alex Schmitt, de Madame Chantal Keereman et de Madame Corinne Philippe en tant qu'administrateurs et celui de la COMPAGNIE DE REVISION en tant que commissaire aux comptes a été renouvelé pour un terme d'une année, jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se terminant au 30 avril 1997.

- Le siège social de la société a été transféré de L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.

Pour extrait conforme, délivré aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 12 juin 1996.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 45, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20878/595/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 39.466.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20879/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Esch-sur-Alzette.
R. C. Luxembourg B 39.466.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20880/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

S.C.I. PRO-RENT, Société Civile Immobilière.

Gesellschaftssitz: Strassen, 45-47, route d'Arlon.

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am dreizehnten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Beck, mit Amtssitz in Echternach.

Sind erschienen:

1.- Herr Alexander Langlotz, Kaufmann, wohnhaft in D-54518 Altrich, Auf'm Ockert 5A;

2.- Herr Michael Schommer, Kaufmann, wohnhaft in D-54518 Andreastrasse 27.

Handelnd in ihrer Eigenschaft als alleinige Gesellschafter einer Gesellschaft zivilrechtlicher Natur, mit der Bezeichnung S.C.I. PRO-RENT, mit Sitz in Strassen, 45-47, route d'Arlon.

Diese Gesellschafter, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertreten, bitten den unterzeichneten Notar, folgende Beschlüsse zu dokumentieren, die sie einstimmig gefasst haben:

Erster Beschluss

Aus einer Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Privatschrift, datiert vom heutigen Tage, ergibt sich eine Änderung in der Verteilung der Gesellschaftsanteile, und die Gesellschafter bitten den unterzeichneten Notar, die entsprechende Anpassung von Artikel 6 der Satzung wie folgt zu dokumentieren:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt einhunderttausend Franken (100.000,- Fr.), eingeteilt in einhundert (100) Anteile von je eintausend Franken (1.000,- Fr.).

Die Anteile werden wie folgt gehalten:

1.- Herr Alexander Langlotz, Kaufmann, wohnhaft in D-54518 Altrich, Auf'm Ockert 5A,
neunundneunzig Anteile 99

2.- Herr Michael Schommer, Kaufmann, wohnhaft in D-54518 Altrich, Andreastrasse 27,
ein Anteil 1

Total: einhundert Anteile 100»

Zweiter Beschluss

Herr Michael Schommer sowie Herr Alexander Langlotz, handelnd in ihrer Eigenschaft als Geschäftsführer, erklären im Namen der Gesellschaft, diese Abtretungen von Gesellschaftsanteilen anzunehmen gemäss Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches.

Dritter Beschluss

Herr Michael Schommer erklärt seinen Rücktritt als Geschäftsführer der Gesellschaft. Ihm wird Entlastung für die Ausübung seines Mandates erteilt.

Als alleiniger Geschäftsführer wird ernannt beziehungsweise bestätigt, Herr Alexander Langlotz, der die Gesellschaft alleine vertreten kann.

Kosten

Die Kosten, welche sich aus gegenwärtiger Urkunde zu Lasten der Gesellschaft ergeben, werden abgeschätzt auf 25.000,- Franken.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Echternach, in der Amtsstube des amtierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

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

Gezeichnet: A. Langlotz, M. Schommer, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 13 mai 1996, vol. 344, fol. 84, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Miny.

Für gleichlautende Aufertigung erteilt, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Echternach, den 11. Juni 1996.

H. Beck.

(20897/201/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

S.C.I. PRO-RENT, Société Civile Immobilière.

Siège social: Strassen, 45-47, route d'Arlon.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Echternach, le 11 juin 1996.

H. Beck.

(20898/201/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

ROYAL INVESTMENT CORPORATION, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 31.329.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour ROYAL INVESTMENT CORPORATION

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

(20893/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

ROYAL INVESTMENT CORPORATION, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 31.329.

A la suite de l'assemblée générale statutaire du 12 juin 1995, le conseil d'administration se compose comme suit:

Monsieur Claude Kremer, avocat, Luxembourg;

Monsieur Dirk Van Reeth, licencié en droit, Olm;

Monsieur Guy Harles, avocat-avoué, Luxembourg.

Commissaire aux comptes

Monsieur Christian Agata, employé privé, Wecker.

Luxembourg, le 15 mai 1996.

Pour ROYAL INVESTMENT CORPORATION

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20894/029/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-5886 Alzingen, 498, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 26.495.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20882/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-5886 Alzingen, 498, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 26.495.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20883/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-5886 Alzingen, 498, route de Thionville.
R. C. Luxembourg B 26.495.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20884/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SAN ROCCO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 46.989.

Constituée suivant acte reçu par M^e Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 3 mars 1994, publié au Mémorial C n° 244 du 21 juin 1994.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société qui est s'est tenue le 31 mai 1996 à Luxembourg, que les décisions suivantes ont été prises à l'unanimité des voix:

* Démission a été accordée à Monsieur Enea Foletti, directeur de société, demeurant à CH-Comano, de sa fonction d'administrateur de la société en date du 13 mai 1996 et décharge pleine et entière lui a été donnée pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

* Maître Elio Fiscalini, avocat, demeurant à CH-Ligornetto, a été nommé administrateur en remplacement de l'administrateur démissionnaire. Le nouvel administrateur terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 3 juin 1996.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20895/622/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SHARKFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R. C. Luxembourg B 46.916.

Constituée suivant acte reçu par M^e Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 3 mars 1994, publié au Mémorial C, Recueil n° 238 du 16 juin 1994.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société qui s'est tenue le 31 mai 1996 à Luxembourg, que la décision suivante a été prise à l'unanimité des voix:

* Démission a été accordée à Monsieur Enea Foletti de sa fonction d'administrateur de la société SHARKFIN S.A. en date du 17 mai 1996 et décharge pleine et entière lui a été donnée pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

Luxembourg, le 3 juin 1996.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20902/622/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

REDLANDS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 20.697.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20887/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

REDLANDS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 20.697.

Constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire alors de résidence à Remich, le 15 juillet 1983, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 265 du 10 octobre 1983, statuts modifiés par acte reçu par le même notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 16 décembre 1987, publié au Mémorial C, Recueil Spécial n° 76 du 23 mars 1988, statuts modifiés par acte reçu par le même notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 16 octobre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 6 du 4 janvier 1996.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire, tenue à Luxembourg au siège social,
le 21 mai 1996*

Quatrième résolution

L'assemblée renouvelle pour une période de trois ans, venant à échéance au cours de l'assemblée générale ordinaire de l'an 1999, le mandat d'administrateur du Comte de Ribes, de Monsieur Hubert Fabri et du Vicomte de Ribes.

Cinquième résolution

L'assemblée nomme Monsieur Vincent Bollore, administrateur de sociétés, demeurant 36, avenue des Tilleuls, F-75016 Paris, en tant qu'administrateur pour une période de trois ans venant à échéance au cours de l'assemblée générale ordinaire de l'an 1999.

Sixième résolution

L'assemblée renouvelle pour une période d'un an, venant à échéance au cours de l'assemblée générale ordinaire de 1997, le mandat de la FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG, Luxembourg, commissaire sortant.

Comte de Ribes

Président du Conseil d'Administration

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20888/000/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SICARO, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 28.690.

Extrait des délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 19 avril 1996

* Approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 1995.

* Nomination de la firme COOPERS & LYBRAND, Luxembourg, comme commissaire aux comptes.

* Paiement d'un dividende aux actions de la catégorie «A» (Distribution)

SICARO BEF / LUF	LUF	2.274,-	coupon n° 10
SICARO Zone DEM	DEM	121,-	coupon n° 2
SICARO Zone USD	USD	109,-	coupon n° 2

Composition du conseil d'administration

MM. Gerard Tyvaert, président;
Amatus Decat;
Daniel de Meester de Heyndonck;
Paul Vanblaere;
Frans Sercu.

Réquisition aux fins d'inscription au Mémorial et au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

*Pour le Conseil d'Administration
Signatures*

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 45, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20903/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-1926 Luxembourg, 24, rue des Légionnaires.
R. C. Luxembourg B 26.721.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20890/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-1926 Luxembourg, 24, rue des Légionnaires.
R. C. Luxembourg B 26.721.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20891/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: L-1926 Luxembourg, 24, rue des Légionnaires.
R. C. Luxembourg B 26.721.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20892/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SISAS S.p.A.,**Maison mère de SISAS INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: I-20122 Milan, Largo Corsia dei Servi, 3.
Registre de commerce: Tribunale di Milano ° 57155-1836-1078.

Le bilan consolidé au 31 décembre 1995 de SISAS S.p.A., enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 41, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature Signature

(20905/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 14.276.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20899/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 14.276.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20900/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 14.276.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 juin 1996, vol. 480, fol. 19, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Signature.

(20901/604/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SICARO CONSEIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 28.691.

Extrait des délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 19 avril 1996

- * Approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 1995.
- * Nomination de la firme COOPERS & LYBRAND, Luxembourg, comme auditeur externe.

Composition du conseil d'administration

MM. Amatus Decat, président;
Marcel Cailliez;
Daniel de Meester de Heyndonck;
Vincent Doumier;
Paul Vanblaere;
Philippe Verschaeve.

Réquisition aux fins d'inscription au Mémorial et au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour le Conseil d'Administration
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 45, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20904/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SMALL CAP, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 33.256.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Luxembourg, le 14 juin 1996.

Pour SMALL CAP, SICAV
BANQUE DEGROOF
Agent domiciliaire

R. Leoni C. Misson

(20906/034/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

TOP 50, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6630 Wasserbillig, 86, Grand-rue.
H. R. Luxemburg B 51.344.

Im Jahre neunzehnhundertsechundneunzig, am zweiundzwanzigsten Mai.

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

Ist erschienen:

Dame Murielle Simon, Betriebswirtin, Ehegattin von Herrn Raymond Losciale, wohnhaft in D-54453 Nittel, Mühlenweg 4.

Welche Komparentin erklärt, zu handeln in ihrer Eigenschaft als alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung TOP 50, S.à r.l., mit Sitz in L-3378 Livange, rue de Bettembourg, Centre Commercial Match, eingetragen im Handelsregister Luxemburg, unter der Nr. B 51.344,

gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 8. Juni 1995, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nr. 433 vom 6. September 1995.

Die Komparentin erklärt sodann, handelnd anstelle einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung der vorgenannten Gesellschaft TOP 50, S.à r.l., folgende Beschlüsse zu fassen:

Erster Beschluss

Die Gesellschafterin beschliesst, den Sitz der Gesellschaft von L-3378 Livange, rue de Bettembourg, Centre Commercial Match, nach L-6630 Wasserbillig, 86, Grand-rue, zu verlegen.

Zweiter Beschluss

Aufgrund des vorhergehenden Beschlusses wird Artikel fünf der Satzungen der Gesellschaft TOP 50, S.à r.l., abgeändert wie folgt:

«**Art. 5. – Sitz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Wasserbillig.

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.»

Die Kosten und Honorare dieser Urkunde sind zu Lasten der Gesellschaft.

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

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

Gezeichnet: M. Simon, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 22 mai 1996, vol. 498, fol. 16, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Grevenmacher, den 11. Juni 1996.

J. Gloden.

(20919/213/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

TOP 50, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 86, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 51.344.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Grevenmacher, le 14 juin 1996.

J. Gloden.

(20920/213/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

S.G.T., SOCIETE DE GESTION ET TRAVAUX, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 20.477.

Extrait de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui a eu lieu à Luxembourg, le 12 juin 1996

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire, que:

– il est donné décharge aux administrateurs pour leur mandat durant l'exercice 1995;

– sont nommés administrateurs:

MM. Paul Ulveling, président;
Philippe Stulemeijer, administrateur-délégué;
Alain Tytgadt;
Guy Harles;
Romain Sadeler;
Jacques Delens;
Maurice Lising;
Pierre Moreels.

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'assemblée générale statuant sur les comptes de la société au 31 décembre 1996;

– Est nommée réviseur de la société:

La COMPAGNIE DE REVISION S.A. pour un terme identique à celui du mandat des administrateurs.

Luxembourg, le 13 juin 1996.

Pour la société

SOCIETE DE GESTION ET TRAVAUX S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 1996, vol. 480, fol. 47, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20907/250/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SOCIETE MARITIME EUROPEENNE S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 51.566.

Par la présente, Monsieur Joseph Delrée dénonce le siège de la société. Il transmet les documents aux actionnaires de même que sa lettre de démission.

Colmar-Berg, le 11 juin 1996.

J. Delrée.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 1996, vol. 480, fol. 40, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20908/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

T.S.O. S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 27.051.

Constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, notaire de résidence à L-Luxembourg, le 8 décembre 1987, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, n° 53 du 1^{er} mars 1988;

– modifiée en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à L-Niederanven, le 22 mai 1996, non encore publié.

Il résulte des procès-verbaux de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires et de la réunion du conseil d'administration tenues au siège social en date du 5 juin 1996 que les résolutions suivantes ont été prises:

1. A l'unanimité, l'assemblée accepte la démission de l'administratrice, Mademoiselle Gaëtane Meilleur et lui donne décharge pleine et entière pour l'exercice de son mandat à ce jour.

2. A l'unanimité, l'assemblée élit comme administrateur, M. Walter Vilardi, expert-comptable, demeurant à I-Torino, en remplacement de l'administratrice démissionnaire dont il terminera le mandat.

3. A l'unanimité, M. Jean Faber est nommé président du conseil d'administration.

Luxembourg, le 5 juin 1996.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 27, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(20927/622/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SOLIDUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 35, boulevard Pierre Dupong.

R. C. Luxembourg B 15.614.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SOLIDUS S.A., avec siège social à Luxembourg, 35, boulevard Pierre Dupong, (R.C. Luxembourg B numéro 15.614),

constituée suivant acte reçu par le notaire Jacqueline Hansen-Peffer, de résidence à Capellen, en date du 28 novembre 1977, publié au Mémorial C numéro 18 du 31 janvier 1978, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 13 octobre 1984, publié au Mémorial C numéro 318 du 26 novembre 1984.

L'assemblée est présidée par Monsieur Aloyse Scherer jr., réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Gilbert Divine, fondé de pouvoir, demeurant à Nospelt,

et désigne comme secrétaire, Monsieur Raoul Marques, employé privé, demeurant à Lintgen.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1) Augmentation du capital social à raison d'un million sept cent cinquante mille francs (LUF 1.750.000,-), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF) au montant de trois millions de francs (3.000.000,- LUF), par la création et l'émission de mille sept cent cinquante (1.750) actions de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

2) Renonciation des actionnaires actuels à leur droit de souscription préférentiel.

3) Souscription et libération en numéraire des mille sept cent cinquante (1.750) actions nouvellement créées.

4) Modification afférente de l'article 5 des statuts.

5) Modification du premier alinéa de l'article 2 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«Le siège social est établi à Luxembourg.»

6) Transformation de la durée de la société en durée illimitée et modification afférente de l'article 3 des statuts.

7) Modification des articles 6, 13, 16 et 18 des statuts.

8) Modification de l'article 14 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915 le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.»

9) Modification du deuxième alinéa de l'article 19 des statuts qui sera rédigé comme suit:

«La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi de 1915.»

10) Suppression de l'article 21 des statuts.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents et les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Qu'il résulte de ladite liste de présence que l'intégralité du capital social est représentée.

III.- Qu'en conséquence la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social d'un million sept cent cinquante mille francs (LUF 1.750.000,-), pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF) au montant de trois millions de francs (3.000.000,- LUF), par la création et l'émission de mille sept cent cinquante (1.750) actions de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

Pour autant que de besoin les actionnaires actuels déclarent expressément renoncer à leur droit de souscription préférentiel.

Souscription et libération

Les mille sept cent cinquante (1.750) actions nouvellement émises sont intégralement souscrites de l'accord de tous les actionnaires par Monsieur Raymond Dahan, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, 35, boulevard Pierre Dupong.

Le montant d'un million sept cent cinquante mille francs (1.750.000,- LUF) a été apporté en numéraire, de sorte que le prédit montant se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

Deuxième résolution

A la suite de la décision qui précède l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à trois millions de francs luxembourgeois (3.000.000,- LUF), divisé en trois mille (3.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

Toutes ces actions ont été entièrement souscrites et libérées, de sorte que la somme de trois millions de francs luxembourgeois (3.000.000,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

Les actions sont au porteur.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 2 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa.** Le siège social est établi à Luxembourg.»

Quatrième résolution

L'assemblée décide de transformer la durée de la société en une durée illimitée et en conséquence modifie l'article 3 des statuts comme suit:

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

Cinquième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 6 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

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

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

La durée du mandat d'administrateur est fixée lors de la nomination. Elle ne peut pas excéder six ans.»

Sixième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 13 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

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

La durée du mandat de commissaire est fixée lors de sa nomination. Elle ne peut pas excéder six ans.»

Septième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 16 des statuts comme suit:

«**Art. 16.** L'assemblée générale statutaire se réunit au siège social ou en tout autre endroit désigné par les convocations.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée est reportée au premier jour ouvrable suivant.

Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

Le conseil d'administration fixera les conditions requises pour prendre part aux assemblées générales.»

Huitième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 18 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

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

Neuvième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 14 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 14.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915 le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.»

Dixième résolution

L'assemblée décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 19 des statuts qui sera rédigé comme suit:

«**Art. 19. Deuxième alinéa.** La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi de 1915.»

Onzième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'article 21 des statuts.

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes, s'élève approximativement à quarante mille francs.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

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 usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: A. Scherer, G. Divine, R. Marques, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 mai 1996, vol. 498, fol. 17, case 3. — Reçu 17.500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 11 juin 1996.

J. Seckler.

(20909/231/130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

SOLIDUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 35, boulevard Pierre Dupong.

R. C. Luxembourg B 15.614.

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

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

Junglinster, le 12 juin 1996.

J. Seckler.

(20910/231/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

STALLION MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 54.493.

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

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Maître Charles Duro, avocat, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour le compte du Conseil d'Administration de la société anonyme STALLION MANAGEMENT S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 4, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 54.493, en vertu d'un pouvoir lui conféré par le Conseil d'Administration de ladite société par décision du 7 juin 1996.

Une copie certifiée conforme de cette décision, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes, avec lesquelles elle sera soumise au formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités, a requis le notaire instrumentaire de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme STALLION MANAGEMENT S.A. a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire à la date du 18 avril 1996, non encore publié au Mémorial C, dont les statuts ont été modifié suivant acte, reçu par le notaire instrumentaire en date du 9 mai 1996, publié au Mémorial C, numéro 271 du 4 juin 1996.

2) Suivant l'article 3 des statuts, le capital social et entièrement libéré de la société est fixé à 25.000.000,- LUF (vingt-cinq millions de francs luxembourgeois), représenté par 11.080 (onze mille quatre-vingts) actions de la catégorie A, sans désignation de valeur nominale, par 9.533 (neuf mille cinq cent trente-trois) actions de la catégorie B, sans désignation de valeur nominale et de 4.387 (quatre mille trois cent quatre-vingt-sept) actions de la catégorie C, sans désignation de valeur nominale.

Suivant le même article des statuts, le capital autorisé de la société est fixé à 31.000.000,- LUF (trente et un millions de francs luxembourgeois), représenté par 11.080 (onze mille quatre-vingts) actions de la catégorie A, 9.533 (neuf mille cinq cent trente-trois) actions de la catégorie B et de 10.387 (dix mille trois cent quatre-vingt-sept) actions de la catégorie C, toutes ces actions sans désignation de valeur nominale.

Des pouvoirs ont été conférés au Conseil d'Administration d'augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé aux conditions et modalités qu'il fixera, le Conseil étant autorisé à supprimer le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires et à émettre les nouvelles actions avec ou sans prime d'émission.

Par ailleurs suivant résolution prise en date du 7 juin 1996, le conseil d'administration a décidé d'augmenter le capital souscrit à concurrence de 5.146.000,- LUF (cinq millions cent quarante-six mille francs luxembourgeois), pour le porter de son montant actuel de 25.000.000,- LUF (vingt-cinq millions de francs luxembourgeois) à 30.146.000,- LUF (trente millions cent quarante-six mille francs luxembourgeois), par l'émission de 5.146 (cinq mille cent quarante-six) actions de la catégorie C sans désignation de valeur nominale.

Après avoir décidé qu'il ne sera pas réservé le droit préférentiel de souscription, le conseil d'administration a admis à la souscription des nouvelles actions les personnes suivantes:

- Monsieur Louis Mouchette, pharmacien, demeurant à Amay (Belgique), 300 (trois cents) actions de la catégorie C.
- Monsieur Georges Louis, pharmacien, demeurant à Heusy (Belgique), 1.082 (mille quatre-vingt-deux) actions de la catégorie C.
- Monsieur Philippe Wery, pharmacien, demeurant à Trooz (Belgique), 300 (trois cents) actions de la catégorie C.
- Madame Françoise Demoustier, pharmacienne, demeurant à Tertre (Belgique), 300 (trois cents) actions de la catégorie C.
- Monsieur Philippe Mathelart, pharmacien, demeurant à La Louvière (Belgique), 500 (cinq cents) actions de la catégorie C.
- Monsieur Jean-Jacques Renaux, pharmacien, demeurant à Estinnes au Val (Belgique), 1.082 (mille quatre-vingt-deux) actions de la catégorie C.
- Monsieur Guy Deproote, pharmacien, demeurant à Ligne (Belgique), 500 (cinq cents) actions de la catégorie C.
- Monsieur Jean-Jacques Risselin, pharmacien, demeurant à Frasnes lez Anvaing (Belgique), 1.082 (mille quatre-vingt-deux) actions de la catégorie C.

Les actions nouvelles ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que le montant de 5.146.000,- LUF (cinq millions cent quarante-six mille francs luxembourgeois) a été mis à la disposition de la société.

Les documents justificatifs de la souscription et des paiements en espèces ont été présentés au notaire soussigné.

A la suite de l'augmentation de capital, l'article 3, alinéa 1^{er} est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier paragraphe.** Le capital social de la société est fixé à LUF 30.146.000,- (trente millions cent quarante-six mille francs luxembourgeois), représenté par 11.080 (onze mille quatre-vingts) actions de la catégorie A, sans désignation de valeur nominale, par 9.533 (neuf mille cinq cent trente-trois) actions de la catégorie B, sans désignation de la valeur nominale et de 9.533 (neuf mille cinq cent trente-trois) actions de la catégorie C, sans désignation de valeur nominale. Toutes les actions sont entièrement libérées.»

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 la présente augmentation de capital est évalué approximativement à la somme de 90.000,- francs luxembourgeois.

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

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

Signé: Ch. Duro, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 7 juin 1996, vol. 458, fol. 66, case 3. – Reçu 51.460 francs.

Le Releveur (signé): P. Molling.

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

Remich, le 12 juin 1996.

A. Lentz.

(20911/221/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

STALLION MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 54.493.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.

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

Remich, le 12 juin 1996.

A. Lentz.

(20912/221/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juin 1996.