

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° 475**24 septembre 1996****SOMMAIRE**

Adnan S.A., Luxembourg	page 22797	Pictet Targeted Fund Management Company S.A., Luxembourg	22764
Aerobchange, S.à r.l., Luxembourg-Findel	22797	Plastec International S.A., Luxembourg	22755
Ambrosia Holding Co S.A., Luxembourg	22797	Plâtrerie Giombetti, S.à r.l., Huncherange	22755
Aura-Dental, S.à r.l., Esch an der Alzette	22755	Publiglotte, S.à r.l., Luxembourg	22755
A.X. International S.A., Strassen	22776	Retaxa, S.à r.l., Luxembourg	22764
Bacob Re S.A., Luxembourg	22798	Ruben International S.A., Luxembourg	22755
Baldor Invest S.A., Luxembourg	22798	Société Civile Immobilière Beim Bourmichtersteg, Strassen	22754
Beim Weissenkreuz S.A., Luxembourg	22797	Société de Gestion de l'Euro Global Investment Fund S.A., Luxembourg	22765
Belicav, Sicav, Luxembourg	22798, 22799	Société Hollando-Suisse de Participations S.A.	22766
Beos Holding S.A., Luxembourg	22799	Sofipex S.A., Luxembourg	22765
Beverage Industrial Private Label S.A., Luxembg	22799	Sportcenter, S.à r.l., Heisdorf	22766
Borsalino Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	22781	Standall S.A., Luxembourg	22767
Boston Income Investment Fund, Sicav, Luxembg	22800	Strategic Global Investment, Sicav, Luxbg	22767, 22768
Boston International Equity Investment Fund, Sicav, Luxembourg	22799	Take-Off S.A., Luxembourg	22766
Boston Liquidity Management Fund, Sicav, Luxbg	22800	TDK Recording Media Europe S.A., Bascharage	22768
Boston Multi-Currency Fund, Sicav, Luxembourg	22800	Tekno, S.à r.l., Luxembourg	22768
Boston US Government Income Fund, Sicav, Lu- xembourg	22800	Tradi-Lux S.A., Luxembourg	22769
Comitalu S.A., Luxembourg	22797	Uni-Valeurs Gestion S.A., Luxembourg	22769
Fiduciaire Parc Gerlache, Differdingen	22754	Vado International S.A., Luxembourg	22772
Fincos S.A., Luxembourg	22754	Valbonne, Sicav, Luxembourg	22771
Gearco S.A.H., Luxembourg	22785	Valencim S.A., Luxembourg	22770
Gestion en Technique Spéciale S.A., Luxembourg	22779	Vena S.A., Luxembourg	22775, 22776
Kuhn S.A., Luxembourg	22754	Vernel Securities S.A., Luxembourg	22769
Kuhn, S.e.n.c., Luxembourg	22754	Waferprod Holding S.A., Luxembourg	22772, 22775
LEM Gestion et Financement S.A., Luxembourg	22783	Wintersport Investments Holding S.A., Luxembg	22769
Meridax S.A.H., Luxembourg	22793	Yeung et Wong, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	22776, 22777
Mitaro S.A.H., Luxembourg	22795	YLB Holding S.A., Luxembourg	22777
MSO Medical Second Opinion S.A., Luxembourg	22791	YME Holding S.A., Luxembourg	22778
Patagonia S.A., Luxembourg	22755	YME S.A., Luxembourg	22777
Pictet International Capital Management, Sicav, Lu- xembourg	22762	Young, Sicav, Luxembourg	22778
Pictet JFCP Management (Luxembourg) S.A., Lu- xembourg	22763	Z.I.K. Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	22790, 22791
Pictet Metals and Commodities Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg	22763		

FIDUCIAIRE PARC GERLACHE.

Gesellschaftssitz: L-4660 Differdingen, 11-15, rue Michel Rodange.

Niederlegung des Amtes als Geschäftsführer.

Hiermit legt Herr René Dupont sein Amt als Geschäftsführer der FIDUCIAIRE PARC GERLACHE mit sofortiger Wirkung nieder.

Grund: Ergebnis der Gesellschafterversammlung vom 6. September 1996.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 1996, vol. 484, fol. 38, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(32299/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1996.

FINCOS S.A., Société Anonyme.Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 40.565.*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 1996*

Le siège social est transféré au 16, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 10 septembre 1996.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 1996, vol. 484, fol. 39, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32301/506/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 septembre 1996.

SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE BEIM BOURMICHTERSTEG.

Siège social: L-8009 Strassen, 175, route d'Arlon.

EXTRAIT

Il résulte d'une décision du gérant prise le 17 mai 1996, que le siège de la société, dont l'adresse était ci-avant fixée à Strassen, rue de l'Industrie, a été transféré à L-8009 Strassen, 175, route d'Arlon, avec effet immédiat.

Strassen, le 17 mai 1996.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 1996, vol. 484, fol. 41, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32542/298/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 septembre 1996.

KUHN S.A., Société Anonyme.Siège social: L-1113 Luxembourg, rue John L. Macadam.
R. C. Luxembourg B 28.312.

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire que le siège social est transféré à L-1113 Luxembourg, rue John L. Macadam.

Pour réquisition et publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 septembre 1996.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 1996, vol. 484, fol. 35, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32677/502/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 septembre 1996.

KUHN, S.e.n.c., Société en nom collectif.Siège social: L-1113 Luxembourg, rue John L. Macadam.
R. C. Luxembourg B 15.458.

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire que le siège social est transféré à L-1113 Luxembourg, rue John L. Macadam.

Pour réquisition et publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 septembre 1996.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 1996, vol. 484, fol. 35, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32678/502/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 septembre 1996.

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

Siège social: L-1510 Luxembourg, 76, avenue de la Faiencerie.
R. C. Luxembourg B 29.893.

Le gérant administratif C. Glod a déposé son mandat avec effet immédiat à partir du 29 août 1996.

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature

Le mandataire ad hoc

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 1996, vol. 484, fol. 29, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(32707/999/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 septembre 1996.

AURA-DENTAL, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-4108 Esch an der Alzette, 13, rue d'Ehlerange.

Herr L. Marggrander tritt mit sofortiger Wirkung, von seinem Posten als administrativer Geschäftsführer der Firma AURA-DENTAL, S.à r.l., mit Sitz in Esch an der Alzette, 13, rue d'Ehlerange zurück.

L. Marggrander.

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 1996, vol. 484, fol. 48, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(32765/999/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 septembre 1996.

PLATRERIE GIOMBETTI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Huncherange.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 28 juin 1996, vol. 303, fol. 41, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Esch-sur-Alzette, le 4 juillet 1996.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES

Signature

(23880/612/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

RUBEN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 50, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 38.748.

Le bilan de la société au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 12, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(23887/595/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

PLASTEC INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 22.602.

PATAGONIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme luxembourgeoise dénommée PLASTEC INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 40, boulevard Joseph II, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 22.602.

Ladite société a été constituée par acte reçu par le notaire Maître Marc Elter en date du 28 février 1985 publié au Mémorial C numéro 98 du 9 avril 1985,

ci-après dénommée «la Société».

L'assemblée est présidée par Monsieur Emile Vogt, licencié en sciences commerciales et économiques, demeurant à Dalheim.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur René Schlim, employé privé, demeurant à Mamer.

L'assemblée désigne comme scrutateur, Madame Carmen Meier, employée de banque, demeurant à Bereldange.

Tous ici présents et soussignés.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux a été porté sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer. Ladite liste de présence après avoir été signée ne varietur par les parties et le notaire instrumentant demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées des procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les parties et par le notaire instrumentant.

Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I.- Qu'il résulte de ladite liste de présence prémentionnée que les mille actions représentatives de l'intégralité du capital social de cent millions de francs belges (BEF 100.000.000,-), sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit.

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

Ordre du jour:

1. Approbation et réalisation du projet de scission publié au Mémorial C numéro 243 du 15 mai 1996 conformément à l'article 307 de la loi sur les sociétés commerciales tel que modifiés par la loi du 7 septembre 1987 par le transfert, suite à la dissolution sans liquidation, de l'universalité du patrimoine actif et passif de la société, sans exception ni réserve, à deux sociétés anonymes, ayant leur siège respectif au 40, boulevard Joseph II, à constituer sous les dénominations:

- a) PLASTEC INTERNATIONAL S.A.;
- b) PATAGONIA S.A.

2. Renonciation au rapport prévu par l'article 293 de la loi sur les sociétés commerciales.

3. Renonciation à l'application des articles 294 paragraphe 1, 2 et 4 et 295 paragraphe 1 d) et e).

4. Approbation de la constitution et des statuts des deux sociétés résultant de la scission tels que publiés au Mémorial C numéro 243 du 15 mai 1996 avec fixation des sièges sociaux respectifs.

5. Nomination des organes sociaux des sociétés résultant de la scission.

6. Constatation de la réalisation de la scission à la date du 17 juin 1996, sans préjudice des dispositions de l'article 302 sur les effets de la scission à l'égard des tiers.

7. Décharge à accorder aux administrateurs et commissaires de la société scindée pour l'exécution de leurs mandats respectifs.

8. Détermination du lieu de conservation des documents sociaux de la société scindée pendant le délai légal.

Sur ce, l'assemblée des associés après avoir constaté qu'elle est régulièrement constituée et après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président, a abordé l'ordre du jour et après délibération a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée représentée par l'unanimité de tous les actionnaires de la Société constate qu'elle a pris connaissance du projet de scission publié en date du 15 mai 1996 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 243, des rapports du réviseur aux apports en application de l'article 26-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, des 3 derniers comptes annuels de la Société avec les rapports de gestion et une certification y relative.

L'assemblée approuve et décide la réalisation de la scission de la Société dans le sens des articles 288 et 307 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, notamment par la loi du 7 septembre 1987, dans les termes stipulés au projet de scission, par le transfert par suite de la dissolution sans liquidation de l'universalité du patrimoine de la Société activement et passivement sans exception ni réserve à deux sociétés anonymes de droit luxembourgeois à constituer (les sociétés nouvelles) sous la dénomination de:

- a) PLASTEC INTERNATIONAL S.A.;
- b) PATAGONIA S.A.,

toutes les deux avec siège social à L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

Plus particulièrement l'assemblée approuve et décide par voie de scission la constitution des deux sociétés PLASTEC INTERNATIONAL S.A. et PATAGONIA S.A., au capital social de trente-deux millions cent cinquante mille francs belges (BEF 32.150.000,-) respectivement de soixante-sept millions huit cent cinquante mille francs belges (BEF 67.850.000,-) et la répartition de l'ensemble des actifs et passifs de la Société entre les deux nouvelles sociétés telle que proposé au projet de scission.

Elle approuve et décide l'attribution en échange de l'apport de l'ensemble du patrimoine activement et passivement sans exception de la Société aux actionnaires de la Société pour une action de la Société d'une action dans chacune des deux sociétés nouvelles sans aucune soulte.

Deuxième résolution

L'assemblée constate l'inapplication des règles prévues aux articles 294 et 295 en ce qui concerne le rapport d'expert, vu l'attribution aux actionnaires de la Société des actions de chacune des deux sociétés nouvelles proportionnellement aux droits de ceux-ci dans le capital de la Société.

De plus l'assemblée comprenant et composé de l'intégralité de tous les actionnaires renonce à l'unanimité en application de l'article 296 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, à l'application des formalités stipulées aux articles 293; 294 paragraphes (1), (2) et (4); et 295 paragraphes (1) d) et e). Toutefois pour autant que de besoin un rapport du conseil en application de l'article 293 de la loi sur les sociétés reste annexé au présent acte.

Troisième résolution

L'assemblée approuve la constitution des deux sociétés anonymes nouvelles et les statuts tels que proposés dans le projet de scission.

Suite à ce qui précède, l'assemblée décide, comme élément de la scission, la constitution sous forme authentique des deux sociétés anonymes nouvelles, et a requis le notaire instrumentant de constater authentiquement leurs statuts tels que publiés le 15 mai 1996 au Mémorial C numéro 243, à savoir:

PLASTEC INTERNATIONAL S.A., Société anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

dont les statuts sont de la teneur suivante:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les fondateurs et toutes les personnes qui deviendront dans la suite actionnaires, il existe une société anonyme sous le nom de PLASTEC INTERNATIONAL S.A.

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

Le siège social pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

Elle peut faire l'acquisition de tous titres ou droits par voie de participations, d'apport, de négociation et de toute autre matière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés et entreprises et leur prêter tout concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding, et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Elle peut en outre acquérir et mettre en valeur tout brevet et détenir des marques de commerce et des licences connexes pourvu qu'elles soient détachables d'activités commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à 32.150.000,- BEF, représenté par 1.000 actions sans valeur nominale.

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

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

Art. 6. Toute action est indivisible; la société ne reconnaît, quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires, qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

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

Administration - Surveillance

Art. 7. La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans par l'Assemblée Générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

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

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

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

Art. 8. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur à un de ses collègues délégation pour le représenter aux réunions du conseil et voter en son lieu et place, sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

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

Art. 9. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, confirmés par écrit. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopies seront annexés au procès-verbal de la délibération.

Art. 10. De chaque séance du Conseil d'Administration il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 11. 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.

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

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

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

Art. 14. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

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

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

Art. 15. Les administrateurs et commissaires ne contractent, en raison de leur gestion, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables vis-à-vis de la société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans l'exercice de leurs fonctions.

Assemblée générale

Art. 16. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Art. 17. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 2^e jeudi du mois de mai à 10.30 heures et pour la première fois en 1997.

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

Art. 18. Une Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'Administration ou par le(s) commissaire (s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

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

Art. 19. Chaque action donne droit à une voix.

Art. 20. L'Assemblée Générale délibère suivant le prescrit de la loi luxembourgeoise du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et les lois modificatives.

Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire lui-même.

Art. 21. L'Assemblée Générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par celui qui le remplace.

Le président de l'assemblée désigne le secrétaire et l'assemblée élit un scrutateur.

Art. 22. Les délibérations de l'Assemblée Générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises et les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription.

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

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 23. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année. Exceptionnellement, le 1^{er} exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 1996.

Art. 24. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur le bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes.

Dissolution - Liquidation

Art. 25. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

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

Disposition générale

Art. 26. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouvent leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

Libération du capital social

Le capital social de trente-deux millions cent cinquante mille francs belges (BEF 32.150.000,-), est représenté par mille (1.000) actions chacune sans désignation de valeur nominale.

Actif		Passif	
valeur mobilière	166.044.256	Capital	32.150.000
autres dettes	-248.062	réserve légale	3.215.000
		autres réserves	130.431.194
Actif net:	165.796.194	Total:	165.796.194

Ledit apport, autre qu'en numéraire, a fait l'objet d'un rapport du réviseur d'entreprises EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG) S.A. lequel rapport conclut dans les termes suivants:

«Conclusion:

Compte tenu des informations recueillies, nous sommes d'avis que:

- la valeur des actifs nets de BEF 165.796.194,- auxquelles aboutissent les méthodes d'évaluation explicitées au point 3 du présent rapport, correspond au moins au pair comptable des actions de la société PLASTEC INTERNATIONAL S.A. à émettre en contre partie, ...»

Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

Sont appelés aux fonctions d'administrateur jusqu'à l'assemblée générale à tenir en 1997:

- 1) Monsieur Robert Reckinger, diplômé HEC (Paris), demeurant à Schoenfels;
- 2) Monsieur Marc Weinand, ingénieur ICN, demeurant à Tuntange;
- 3) Monsieur Emile Vogt, licencié ès sciences commerciales et économiques, demeurant à Dalheim.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déléguer la gestion journalière des affaires de la société à un ou plusieurs de ses membres.

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes pour la durée d'un an jusqu'à l'assemblée générale à tenir en 1997, la FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG, 28, boulevard Joseph II à Luxembourg.

Le siège social de la société est fixé à L-1840 Luxembourg, boulevard Joseph II, n° 40.

PATAGONIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

dont les statuts sont de la teneur suivante:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les fondateurs et toutes les personnes qui deviendront dans la suite actionnaires, il existe une société anonyme sous le nom de PATAGONIA S.A.

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

Le siège social pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

Elle peut faire l'acquisition de tous titres ou droits par voie de participations, d'apport, de négociation et de toute autre matière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés et entreprises et leur prêter

tout concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding, et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Elle peut en outre acquérir et mettre en valeur tout brevet et détenir des marques de commerce et des licences connexes pourvu qu'elles soient détachables d'activités commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à 67.850.000,- BEF, représenté par 1.000 actions sans valeur nominale.

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

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

Art. 6. Toute action est indivisible; la société ne reconnaît, quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires, qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

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

Administration - Surveillance

Art. 7. La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans par l'Assemblée Générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

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

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

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

Art. 8. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur à un de ses collègues délégation pour le représenter aux réunions du conseil et voter en son lieu et place, sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

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

Art. 9. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, confirmés par écrit. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopies seront annexés au procès-verbal de la délibération.

Art. 10. De chaque séance du Conseil d'Administration il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations.

Les copies ou extraits, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 11. 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.

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

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

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

Art. 14. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

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

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société.

Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

Art. 15. Les administrateurs et commissaires ne contractent, en raison de leur gestion, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables vis-à-vis de la société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans l'exercice de leurs fonctions.

Assemblée générale

Art. 16. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Art. 17. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 2^e jeudi du mois de mai à 10.30 heures et pour la première fois en 1997.

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

Art. 18. Une Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'Administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

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

Art. 19. Chaque action donne droit à une voix.

Art. 20. L'Assemblée Générale délibère suivant le prescrit de la loi luxembourgeoise du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et les lois modificatives.

Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire lui-même.

Art. 21. L'Assemblée Générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par celui qui le remplace.

Le président de l'assemblée désigne le secrétaire et l'assemblée élit un scrutateur.

Art. 22. Les délibérations de l'Assemblée Générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises et les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription.

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

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 23. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année. Exceptionnellement, le 1^{er} exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 1996.

Art. 24. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur le bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserves 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.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes.

Dissolution - Liquidation

Art. 25. La société peut être dissoute par décision de l'Assemblée Générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

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

Disposition générale

Art. 26. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouvent leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

Libération du capital social

Le capital social de soixante-sept millions huit cent cinquante mille de francs belges (BEF 67.850.000,-), est représenté par mille (1.000) actions chacune sans désignation de valeur nominale.

Actif		Passif	
créances	452.105	capital	67.850.000
valeurs mobilières	12.972.208	réserve légale	6.785.000
avoirs en banque	336.805.118	autres réserves	275.190.818
comptes de			
régularisation	119.792		
autres dettes	- 523.405		
Actif net:	349.825.818	Total:	349.825.818

Ledit apport, autre qu'en numéraire, a fait l'objet d'un rapport du réviseur d'entreprises indépendant la FIDUCIAIRE GÉNÉRALE DE LUXEMBOURG. Lequel rapport conclut dans les termes suivants:

«Conclusion:

Compte tenu des informations recueillies, nous sommes d'avis que:

... - la valeur des actifs nets de BEF 349.825.818,- auxquelles aboutissent les méthodes d'évaluation explicitées au point 3 du présent rapport, correspond au moins au pair comptable des actions de la société PATAGONIA S.A. à émettre en contrepartie.»

Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3). Sont appelés aux fonctions d'administrateur jusqu'à l'assemblée générale à tenir en l'an 1997:

- 1) Monsieur Robert Reckinger, diplômé HEC (Paris), demeurant à Schoenfels;
- 2) Monsieur Marc Weinand, ingénieur ICN, demeurant à Tuntange;
- 3) Monsieur Emile Vogt, licencié ès sciences commerciales et financières, demeurant à Dalheim.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déléguer la gestion journalière des affaires de la société à un ou plusieurs de ses membres.

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes pour la durée d'un an jusqu'à l'assemblée générale à tenir en 1997, la FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG, 28, boulevard Joseph II à Luxembourg.

Le siège social de la société est fixé à L-1840 Luxembourg, boulevard Joseph II, n° 40.

Quatrième résolution

L'assemblée constate que la scission est réalisée avec effet à la date de ce jour 17 juin 1996 sans préjudice des dispositions de l'article 302 sur les effets de la scission à l'égard des tiers; étant précisé que d'un point de vue comptable, les opérations de la société sont accomplies pour le compte des deux sociétés nouvelles avec effet au 30 mai 1996.

L'assemblée décide encore d'accorder aux conseils d'administration des deux sociétés nouvelles issues de la scission tous pouvoirs en vue de poser tous les actes et formalités nécessaires pour l'exécution de la scission réalisée.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de donner décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaires aux comptes de la société pour l'exercice de leurs mandats jusqu'à la date des présentes.

Sixième résolution

Les livres et documents sociaux de la Société seront déposés et conservés pendant cinq ans au siège social des deux sociétés issues de la scission.

Les résolutions qui précèdent ont été prises chacune séparément et à l'unanimité des voix.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare, conformément, aux dispositions de l'article 300(2) de la loi sur les sociétés commerciales, avoir vérifié et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la société et les sociétés nouvelles ainsi que du projet de scission.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour 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 et interprétation données de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom, état et demeure, les membres du bureau, les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés ont tous signé avec le notaire instrumentant, le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé de signer.

Signé: C. Meier, R. Schlim, E. Vogt, J. Delvaux.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 27 juin 1996, vol. 824, fol. 99, case 5. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 4 juillet 1996.

J. Delvaux.

(23879/208/459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

PICTET INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 43.579.

Minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg, le 1^{er} avril 1996 à 11.00 heures

L'assemblée générale est ouverte à 11.00 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Monsieur Philippe Bertherat officie comme président, Monsieur Yves Martignier comme secrétaire, Madame Michèle Berger est nommée scrutateur.

Les actionnaires ont été dûment convoqués, la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Le président lit l'ordre du jour.

Le président lit le rapport du conseil d'administration.

Le secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussion, l'assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. approuve les rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. approuve les comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. décide de reporter le bénéfice net;

4. décharge les administrateurs et le réviseur de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée;

5. réélit les administrateurs suivants pour l'exercice suivant:

MM. Charles Pictet;

Avv. Franzo Grande Stevens;

MM. Ricardo Grande Stevens;

Nicolas Johnson;

Pr Dr Marco Vitale;

M. Philippe Bertherat;

6. reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1996.

L'assemblée est levée à 11.45 heures.

P. Bertherat

Y. Martignier

M. Berger

Président

Secrétaire

Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23874/052/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

PICTET JFCP MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 31.743.

*Minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg,
le 21 mai 1996 à 11.00 heures*

L'assemblée générale est ouverte à 11.00 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Monsieur Yves Martignier officie comme président, Madame Michèle Berger comme secrétaire, Mademoiselle Dominique Brankaer est nommée scrutateur.

Les actionnaires ont été dûment convoqués, la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Le président lit l'ordre du jour.

Le président lit le rapport du conseil d'administration.

Le secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussion, l'assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. approuve les rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;

2. approuve les comptes annuels au 31 décembre 1995;

3. décide de reporter le résultat net après affectation de 5 % du bénéfice à la réserve légale;

4. approuve la nomination de Madame Ailbhe Jennings en remplacement de Monsieur Walter Trussel;

5. décharge les administrateurs et le réviseur de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée;

6. réélit les administrateurs suivants pour l'exercice 1996:

MM. James Crot;

Jacques Elvinger;

Ailbhe Jennings;

Ivan Pictet;

Yves Martignier;

7. reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1996.

L'assemblée est levée à 11.45 heures.

Y. Martignier

M. Berger

D. Brankaer

Président

Secrétaire

Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 14, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23875/052/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

**PICTET METALS AND COMMODITIES FUND
MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 50.435.

*Minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg,
le 5 juin 1996 à 15.00 heures*

L'assemblée générale est ouverte à 15.00 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Monsieur Yves Martignier officie comme président, Madame Michèle Berger comme secrétaire, Madame Anne-Catherine Daudigny est nommée scrutateur.

Les actionnaires ont été dûment convoqués, la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Le président lit l'ordre du jour.

Le président lit le rapport du conseil d'administration.

Le secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussion, l'assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. approuve les rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. approuve les comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. approuve le paiement d'un dividende de CHF 150,- par action de la société de gestion en circulation en date du 31 décembre 1995;
4. décide d'attribuer 5 % du bénéfice net annuel à la réserve légale;
5. approuve la nomination de Madame Ailbhe Jennings en remplacement de Monsieur Walter Trussel;
6. décharge les administrateurs et le réviseur de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée;
6. élit les administrateurs suivants pour l'exercice 1996:

Président: Nicolas Pictet;

Administrateurs: Eggly Pierre-Alain;

Fasel Frédéric;

Jennings Ailbhe;

Martignier Yves;

7. reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1996.

L'assemblée est levée à 15.45 heures.

Y. Martignier

Président

M. Berger

Secrétaire

A.-C. Daudigny

Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 14, case 1. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23877/052/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

PICTET TARGETED FUND MANAGEMENT COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 38.617.

*Minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg,
le 21 mai 1996 à 11.00 heures*

L'assemblée générale est ouverte à 11.00 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Monsieur Yves Martignier officie comme président, Mademoiselle Dominique Brankaer comme secrétaire, Monsieur Pascal Chauvaux est nommée scrutateur.

Les actionnaires ont été dûment convoqués, la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Le président lit l'ordre du jour.

Le président lit le rapport du conseil d'administration.

Le secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussion, l'assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. approuve les rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. approuve les comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. décide de reporter le résultat net après attribution à la réserve légale;
4. décharge les administrateurs et le réviseur de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée;

5. réélit les administrateurs suivants pour l'exercice 1996:

MM. Charles Pictet;

Pierre-Alain Eggly;

Jean Pilloud;

Yves Martignier;

6. ratifie la cooptation de Mme Ailbhe Jennings;

7. reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1996.

L'assemblée est levée à 11.45 heures.

Y. Martignier

Président

D. Brankaer

Secrétaire

P. Chauvaux

Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 14, case 2. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23878/052/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-1811 Luxembourg, 3, rue de l'Industrie.

Les bilans au 31 décembre 1993 et au 31 décembre 1994, enregistrés à Luxembourg, le 4 juillet 1996, vol. 481, fol. 18, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Signature.

(23886/513/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

SOFIPEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 16.834.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 28, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, juillet 1996.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(23897/024/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

SOFIPEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 16.834.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 18 juin 1996

Résolution

L'assemblée réélit les administrateurs et le commissaire aux comptes pour la période expirant à l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 1996 comme suit:

Conseil d'administration

MM. Ernest Wiget, président et administrateur-délégué;
Boris Vukobrat, administrateur;
Ernst Arthur Wiget, administrateur.

Commissaire aux comptes

NOVISA REVISIONS- UND TREUHAND AG, Zurich (Suisse).

Pour extrait conforme

Pour SOFIPEX S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 28, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23898/024/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

**SOCIETE DE GESTION DE
L'EURO GLOBAL INVESTMENT FUND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 7.051.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Y. Martignier

Directeur adjoint

(23892/052/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

**SOCIETE DE GESTION DE
L'EURO GLOBAL INVESTMENT FUND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 7.051.

*Minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg,
le 6 juin 1996 à 15.00 heures.*

L'assemblée générale est ouverte à 15.00 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

Monsieur Yves Martignier officie comme président, Monsieur Pascal Chauvaux comme secrétaire, Monsieur Pierre-Alain Eggly est nommé scrutateur.

Les actionnaires ont été dûment convoqués, la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Le président lit l'ordre du jour.

Le président lit le rapport du conseil d'administration.

Le secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussion, l'assemblée prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. approuve les comptes au 31 décembre 1994;
 2. approuve les rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
 3. décide de reporter le bénéfice net à nouveau après attribution à la réserve légale;
 4. décharge les administrateurs et le réviseur d'entreprises de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée;
 5. réélit les administrateurs suivants pour l'exercice 1995:
MM. J. Réano Martinez de Ubago;
E. Perez Hernandez;
J. Ruiz-Jarabo;
Luis Sanz de Andino;
Juan Hurtado de Rojas;
Mme Isabel Guallar;
 6. reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1995.
- L'assemblée est levée à 15.45 heures.

Y. Martignier
Président

P. Chauvaux
Secrétaire

P.-A. Eggly
Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23893/052/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

SOCIETE HOLLANDO-SUISSE DE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 3.557.

Il résulte de la lettre du 12 juin 1996 adressée aux actionnaires de la société SOCIETE HOLLANDO-SUISSE DE PARTICIPATIONS S.A., que M. Pierre Cavin a donné sa résignation en tant qu'administrateur de la société sous rubrique.

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

P. Cavin.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 17, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23896/683/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-7340 Heisdorf, 32, rue Forêt-Verte.

R. C. Luxembourg B 15.357.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Mersch, le 18 juin 1996, vol. 122, fol. 5, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Signature.

(23900/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

TAKE-OFF S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 18.527.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme TAKE-OFF S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 18.527, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 13 juillet 1981.

L'Assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Yves Mertz, réviseur d'entreprises, demeurant à Lotttert (Attert), qui désigne comme secrétaire, Madame Josée Quintus Claude, employée privée, demeurant à Pétange.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Mademoiselle Nicole Jung-Claude, employée privée, demeurant à Belvaux.

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

I. Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1993, 1994, 1995, ainsi que la répartition du résultat.
2. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.

3. Mise en liquidation de la société.

4. Nomination d'un liquidateur.

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

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

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

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

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

Première résolution

Après avoir pris connaissance des bilans et comptes de profits et pertes au 31 décembre 1993, 31 décembre 1994, 31 décembre 1995, l'assemblée approuve, à l'unanimité, les comptes annuels et l'affectation du résultat tels que présentés.

Deuxième résolution

Par votes spéciaux, décharge pleine et entière est accordée au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de mettre la société en liquidation avec effet au dix-huit juin mil neuf cent quatre-vingt-seize.

Quatrième résolution

M. Yves Mertz, ingénieur commercial, demeurant à Lotttert (Belgique), est nommé liquidateur.

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

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

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

Signé: Y. Mertz, J. Quintus, N. Jung, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 1 juillet 1996, vol. 826, fol. 1, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 2 juillet 1996.

G. d'Huart.

(23904/207/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

STANDALL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 53.346.

Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 1^{er} juillet 1996

L'adresse de la société est transférée au 3, place Dargent, Luxembourg.

Certifié sincère et conforme

T. Herkrath	J.-P. Defay
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1996, vol. 481, fol. 6, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23901/696/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

STRATEGIC GLOBAL INVESTMENT, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 38.387.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 24, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 6 juillet 1996.

Pour le Conseil d'Administration

N. Uhl

(23902/007/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

STRATEGIC GLOBAL INVESTMENT, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 38.387.

—
Extrait des délibérations du Conseil d'Administration du 15 mars 1996

Messieurs Arnaud de Maistre et Luc Peyronel ont été cooptés administrateurs, en remplacement de Messieurs Christian Foriel-Destezet et Daniel Vanderzyppe, démissionnaires.

Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 avril 1996

Monsieur Georges H. Reuse a été nommé administrateur, en remplacement de Monsieur Charles-B. Monti, démissionnaire.

Composition du Conseil d'Administration:

Messieurs: Alain Golaz, Président,
Jacques Bardy,
Michel Bodoy,
Antoine Calvisi,
Arnaud de Maistre,
Luc Peyronel,
Georges H. Reuse.

Le Conseil d'Administration.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 24, case 1. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Réquisition aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(23903/007/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

TDK RECORDING MEDIA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4901 Bascharage, Zone Industrielle Bommelscheuer.
R. C. Luxembourg B 31.373.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 16, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

M. Shikanai

Administrateur-Délégué

(23905/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

TDK RECORDING MEDIA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4901 Bascharage, Zone Industrielle Bommelscheuer.
R. C. Luxembourg B 31.373.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 21 juin 1996

Il résulte dudit procès-verbal que

- Monsieur Hajime Sawabe, Président, TDK RECORDING MEDIA EUROPE S.A., demeurant à Luxembourg, démissionne du poste d'administrateur de la société.

- Monsieur John C. Buchan, Executive Vice-President, TDK RECORDING MEDIA EUROPE S.A., demeurant à Luxembourg, démissionne du poste d'administrateur de la société.

- Monsieur Takehisa Okawa, Executive Vice-President, TDK RECORDING MEDIA EUROPE S.A., demeurant à Bertrange, est nommé au poste de Président de la société.

Bascharage, le 1^{er} juillet 1996.

Pour extrait conforme

M. Shikanai

Executive Director

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 16, case 5. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23906/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 35.761.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1996, vol. 480, fol. 97, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 2 juillet 1996.

Signature.

(23907/647/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

TRADI-LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 35.425.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 28, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Extraits de l'assemblée générale du 12 juin 1996

AFFECTATION DU RESULTAT

Dividendes bruts de l'exercice 11.479.343,- FLUX
De plus il est distribué une somme de 15.723.182,- FLUX prélevée sur les réserves constituées.
Le total de la distribution s'élève à 27.202.525,- FLUX

Administrateurs:

Monsieur Dominique Berthold, administrateur de société, demeurant à Dieue (France),
Monsieur François Berthold, retraité, demeurant à Dieue (France),
Monsieur Christophe Egle, ingénieur civil, demeurant à Le Saulcy Senones (France).

Commissaire aux comptes:

ABAX S.à r.l., L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.
Luxembourg, le 5 juillet 1996.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, S.C.

Signature

(23908/592/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

UNI-VALEURS GESTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 103, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 25.152.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 24, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Pour le Conseil d'Administration

N. Uhl

(23909/007/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

VERNEL SECURITIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 40.207.

Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 1^{er} juillet 1996

L'adresse de la société est transférée au 3, place Dargent, Luxembourg.

Certifié sincère et conforme

S. Thill

T. Herkrath

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1996, vol. 481, fol. 6, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23914/696/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

WINTERSPORT INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 51.942.

Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 1^{er} juillet 1996

L'adresse de la société est transférée au 3, place Dargent, Luxembourg.

Certifié sincère et conforme

T. Herkrath

S. Thill

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 1996, vol. 481, fol. 7, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23920/696/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

VALENCIM S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 18.034.

DISSOLUTION

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme en liquidation VALENCIM S.A., ayant son siège social à L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 18.034, constituée suivant acte reçu par le notaire Hyacinthe Glaesener, de résidence à Luxembourg, en date du 29 janvier 1981, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 50 du 12 mars 1981, modifiée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 17 mars 1983, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 121 du 9 mai 1983.

La société a été mise en liquidation suivant acte reçu par Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, en date du 21 septembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 529 du 16 décembre 1994.

L'Assemblée est ouverte à quinze heures (15.00) sous la présidence de Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques, demeurant à Contern,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Pierre Hoffmann, réviseur d'entreprises, demeurant à Heisdorf.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Madame Margret Astor, gérante, demeurant à Luxembourg.

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

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

II.- 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.

III.- 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.

IV.- Que l'assemblée générale du 5 juin 1996, après avoir entendu le rapport du liquidateur, a nommé en qualité de commissaire à la liquidation la société COMPAGNIE DE REVISION avec siège social à Luxembourg, représentée par Monsieur Werner Weyand, associé gérant, demeurant à Steinsel, et a fixé à ce jour la présente assemblée ayant pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Rapport du commissaire à la liquidation sur les actes accomplis pendant son mandat;
 2. Acceptation des rapports du liquidateur et du commissaire à la liquidation;
 3. Décharge donnée aux administrateurs, au commissaire aux comptes, au liquidateur et au commissaire à la liquidation pour leur mandat respectif;
 4. Clôture de la liquidation;
 5. Désignation de l'endroit où les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant cinq ans.
- Ces faits étant reconnus exacts par l'assemblée générale, celle-ci aborde l'ordre du jour comme suit:

1. Rapport du commissaire à la liquidation

Lecture est donnée du rapport du commissaire à la liquidation.

Ce rapport qui restera annexé aux présentes, conclut à l'adoption des comptes de liquidation.

2. Acceptation des rapports du liquidateur et du commissaire à la liquidation

Adoptant les conclusions du rapport du liquidateur et du commissaire à la liquidation, l'assemblée approuve les comptes de liquidation.

3. Décharge donnée aux administrateurs, au commissaire aux comptes, au liquidateur et au commissaire à la liquidation pour leur mandat respectif

L'assemblée donne décharge pleine et entière, sans réserve ni restriction à:

- Messieurs les administrateurs et commissaire aux comptes,
- Monsieur Pierre Hoffmann, demeurant à Heisdorf pour son mandat de liquidateur,
- la COMPAGNIE DE REVISION, avec siège social à Luxembourg, représentée par Monsieur Werner Weyand, associé gérant, demeurant à Steinsel, pour son mandat de commissaire à la liquidation.

4. Clôture de la liquidation

L'assemblée constate que l'actif net positif résultant des comptes de liquidation au 4 juin 1996, s'élève à six cent vingt-six mille sept cent soixante-dix-sept francs (626.777,-).

Suite à la décision de l'assemblée générale, l'actif net sera distribué aux actionnaires, comme suit:

Des provisions pour frais de liquidation pour un montant de trois cent mille francs (300.000,- LUF) ont été constituées.

La différence entre les provisions pour liquidation et les frais réels facturés sera mise à la disposition des actionnaires au prorata de leur participation telle que définie dans la liste de présence ci-annexée et ce au plus tard le 31 décembre

1996, en tenant compte des acomptes déjà reçus. Au cas où les provisions s'avéreraient insuffisantes pour faire face aux frais de clôture de la liquidation, les actionnaires s'engagent irrévocablement à prendre en charge les passifs non couverts et survenus depuis la date d'émission du rapport de liquidation, à savoir le 4 juin 1996.

Monsieur Pierre Hoffmann sera chargé du mandat de mettre à disposition les actifs de la manière décrite ci-dessus. Si pour des raisons techniques la distribution ne pouvait pas se faire avant le 31 décembre 1996, les actifs restants seront consignés au nom des actionnaires respectifs à la Caisse des Dépôts et Consignations.

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la société VALENCIM S.A. a définitivement cessé d'exister à partir de ce jour, même pour les besoins de liquidation.

5. Désignation de l'endroit où les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant cinq ans

L'assemblée décide en outre que les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant une période de cinq années auprès de H.R.T. REVISION, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en langue du pays aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: J. Seil, P. Hoffmann, M. Astor, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 6 juin 1996, vol. 498, fol. 24, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Grevenmacher, le 3 juillet 1996.

J. Gloden.

(23913/213/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 35.588.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Y. Martignier

Directeur-adjoint

(23911/052/000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 35.588.

Minutes de l'Assemblée Générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 2 avril 1996 à 11.00 heures

L'Assemblée Générale est ouverte à 11.00 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

M. Philippe Bertherat officie comme Président, M. Pierre-Alain Eggly comme secrétaire, Mme Michèle Berger est nommée scrutateur.

Le Président lit l'ordre du jour.

Le Président lit le rapport du Conseil d'Administration.

Le Secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussions, l'Assemblée Générale prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Approuve les rapports du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises.

2. Approuve les comptes annuels au 31 décembre 1995.

3. Décide de reporter la perte nette.

4. Décharge les administrateurs et le réviseur de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée.

5. Réélit les administrateurs suivant pour l'exercice 1996:

- M. Claude Demole,

- M. Philippe Bertherat,

- M. Pierre-Alain Eggly.

6. Reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1996.

L'Assemblée Générale est levée à 11.30 heures.

Ph. Bertherat
Président

P.-A. Eggly
Secrétaire

M. Berger
Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23912/052/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

VADO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 22.951.

Assemblée Générale Annuelle

Il résulte de l'Assemblée Générale Annuelle de la société VADO INTERNATIONAL S.A. tenue au siège social en date du 2 juillet 1996 que les actionnaires, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 1995:

1) Résignation et décharge à MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., MUTUA (LUXEMBOURG) S.A., FIDES (LUXEMBOURG) S.A. et nomination de Servaas L M Houtakkers, Hans de Graaf, Juliette Lorang comme nouveaux administrateurs.

2) Résignation et décharge à MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. en tant qu'administrateur-délégué.

3) Résignation et décharge à EURAUDIT et nomination de MEESPIERSON (LUXEMBOURG) S.A. comme Commissaire aux Comptes.

4) Transfert du siège social de la société de 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg à 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg.

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

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 17, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.
MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

(23910/683/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

WAFERPROD HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 52.052.

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

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Hesperange.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of WAFERPROD HOLDING S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, on July 26th, 1995, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations 549 of October 26th, 1995.

The meeting was opened by Mr Jean-Michel Dibling, employé privé, residing in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary Mrs Christel Ferry, juriste, residing in F-Thionville.

The meeting elected as scrutineer Mrs Marie Aubertin, employée privée, residing in B-Aubange.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1. To increase the subscribed capital with an amount of 25,000,000.- LUF thus increasing the subscribed capital from its present amount of 1,250,000.- LUF up to an amount of 26,250,000.- LUF.

2. To issue 500,000 additional shares with a par value of 50.- LUF each, having the same rights and obligations as the shares already existing, thus increasing the number of issued shares up to 525,000 shares with a par value of 50.- LUF each.

3. To accept the subscription of the newly issued 500,000 shares by HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A., a company duly registered in the Grand Duchy of Luxembourg, for a total amount of 25,000,000.- LUF.

4. To accept to waive its preferential right to subscribe for the shares to be issued.

5. To increase the authorized capital of the corporation by an amount of 42,500,000.- LUF in order to raise it from its present amount of 10,000,000.- LUF to 52,500,000.- LUF.

II. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The general meeting decides to increase the subscribed capital by twenty-five million Luxembourg francs (25,000,000.- LUF) to bring it from its present amount of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF) to twenty-six million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (26,250,000.- LUF) by the issuing of five hundred thousand (500,000) new shares with a par value of fifty Luxembourg francs (50.- LUF) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

Second resolution

The general meeting, having acknowledged that the other shareholders waived their preferential subscription rights, decides to admit to the subscription of the five hundred thousand (500,000) new shares the company HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A., having its registered office in Luxembourg.

Subscription - Payment

Thereupon, the company HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A., prenamed, here represented by Mr Jean-Michel Dibling, employé privé, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy established in Luxembourg, on May 22nd, 1996, declared to subscribe to the five hundred thousand (500,000) new shares and to have them fully paid up in cash so that the amount of twenty-five million Luxembourg francs (25,000,000.- LUF) is at the disposal of the company; proof of the payments has been given to the undersigned notary.

The said proxy, signed ne varietur by the persons appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Third resolution

The general meeting decides to fix a new authorized capital of the corporation at fifty-two million five hundred thousand Luxembourg francs (52,500,000.- LUF) and to confer all powers in this respect to the board of directors.

Fourth resolution

The general meeting decides to amend the article 5 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 5.** The subscribed capital of the company is fixed at twenty-six million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (26,250,000.- LUF), represented by five hundred and twenty-five thousand (525,000) shares with a par value of fifty Luxembourg francs (50.- LUF) each.

The authorized capital of the corporation is fixed at fifty-two million five hundred thousand Luxembourg francs (52,500,000.- LUF), represented by one million fifty thousand (1,050,000) shares with a par value of fifty Luxembourg francs (50.- LUF) each.

The authorized and subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders, voting with the same quorum as for an amendment of the articles of incorporation.

The board of directors may, during a period of five years from the 23rd of May, 1996, increase the subscribed capital within the limits of the authorized capital. Such increase may be subscribed for and issued in the form of shares with or without an issue premium, as the board of directors shall determine.

Moreover, the board of directors is authorized to issue ordinary or convertible bonds, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. Any issue of convertible bonds may only be made within the limits of the authorized capital.

The board of directors shall determine the nature, the price, the interest rate, the conditions of issue and reimbursement and any other conditions which may be related to such bond issue.

A ledger of the registered bondholders will be held at the registered office of the company.

With respect to the conditions set forth hereinbefore and notwithstanding the stipulations of article 10 hereafter, the board of directors is authorized to increase the corporate capital even by incorporation of free reserves.

The board of directors may delegate to any duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

After each increase in the subscribed capital performed in the legally required form by the board of directors, the present article will be adapted to this modification.

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

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

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

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 three hundred and thirty thousand francs (330,000.-).

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who knows English, states that at the request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will be binding.

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 26 juillet 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 540 du 23 octobre 1995.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean-Michel Dibling, employé privé, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire, Madame Christel Ferry, demeurant à F-Thionville.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Mademoiselle Marie Aubertin, employée privée, demeurant à B-Aubange.

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. Augmenter le capital souscrit d'un montant total de 25.000.000,- LUF, pour le porter de son montant actuel de 1.250.000,- LUF à 26.250.000,- LUF.

2. Emettre 500.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 50,- LUF chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes, pour porter leur nombre à 525.000 actions d'une valeur nominale de 50,- LUF chacune.

3. Accepter la souscription des 500.000 actions nouvelles par HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A, avec siège social au Grand-Duché de Luxembourg, pour un montant total de 25.000.000,- LUF.

4. Accepter la renonciation des actionnaires actuels à leur droit de souscription préférentiel.

5. Augmenter le capital autorisé de la société d'un montant de 42.500.000,- LUF pour le porter de son montant actuel de 10.000.000,- LUF à 52.500.000,- LUF.

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 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 de vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (25.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à vingt-six millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (26.250.000,- LUF) par l'émission de cinq cent mille (500.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cinquante francs luxembourgeois (50,- LUF), ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Deuxième résolution

Les autres actionnaires ayant renoncé à leur droit de souscription préférentiel, l'assemblée décide d'accepter la souscription des cinq cent mille (500.000) actions nouvelles par la société HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg.

Souscription et libération

Est alors intervenue aux présentes: HORTEN TECHNOLOGY HOLDING S.A., préqualifiée, ici représentée par Monsieur Jean-Michel Dibling, employé privé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 22 mai 1996, laquelle société déclare souscrire les cinq cent mille (500.000) actions nouvelles et les libérer entièrement moyennant versement en espèces de sorte que la somme de vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (25.000.000,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ce qui a été justifié au notaire instrumentant.

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

Troisième résolution

L'assemblée décide de fixer un nouveau capital autorisé à cinquante-deux millions cinq cent mille francs luxembourgeois (52.500.000,- LUF) et de conférer tous pouvoirs dans le cadre du capital autorisé ainsi fixé au conseil d'administration.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à vingt-six millions deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (26.250.000,- LUF), représenté par cinq cent vingt-cinq mille (525.000) actions d'une valeur nominale de cinquante francs luxembourgeois (50,- LUF) chacune.

Le capital autorisé est fixé à cinquante-deux millions cinq cent mille francs luxembourgeois (52.500.000,- LUF), représenté par un million cinquante mille (1.050.000) actions d'une valeur nominale de cinquante francs luxembourgeois (50,- LUF) chacune.

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

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir du 23 mai 1996, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société. Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 10 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

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

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

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

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

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

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 trois cent trente mille francs (330.000,-).

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

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: J.-M. Dibling, C. Ferry, M. Aubertin, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 30 mai 1996, vol. 91S, fol. 23, case 6. – Reçu 250.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 3 juillet 1996.

G. Lecuit.

(23918/220/203) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

WAFERPROD HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 52.052.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Hesperange, le 3 juillet 1996.

G. Lecuit.

(23919/220/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

VENA S.A., Société Anonyme, (anc. V & G HOLDING S.A.).

Siège social: L-2018 Luxembourg, 20, avenue du Bois.

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

Par-devant Nous, Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme V & G HOLDING S.A., avec siège social à L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II, constituée suivant acte reçu par le notaire André Schwachtgen, de résidence à Luxembourg, en date du 17 novembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 88 du 3 mars 1995.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Karl-H. Horsburgh, réviseur d'entreprises, demeurant à Septfontaines,

qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Sonja Muller, secrétaire, demeurant à Trèves (Allemagne).

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Jean-David Van Maele, tax assistant, demeurant à Luxembourg.

Le Bureau étant ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire d'acter que:

I. L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1) Changement du nom de la société en VENA S.A. et modification du premier paragraphe de l'article 1^{er} des statuts de la société.

2) Transfert du siège social à L-1251 Luxembourg, 20, avenue du Bois (adresse postale: B.P. 823 L-2018 Luxembourg).

3) Nomination de la société AUDILUX LIMITED, avec siège social à Douglas, Isle of Man, comme nouveau commissaire de la société.

II. Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres

du Bureau, sera enregistrée avec le présent acte ensemble avec les procurations paraphées ne varietur par les mandataires.

III. Il résulte de la liste de présence que toutes les mille (1.000) actions sont présentes ou représentées à l'assemblée. Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour, dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

IV. Après délibération, l'assemblée prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer le nom de la société en VENA S.A.

A la suite de ce changement de nom, l'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 1^{er} des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:

Il est formé une société anonyme sous la dénomination de VENA S.A.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social à L-1251 Luxembourg, 20, avenue du Bois (adresse postale: B.P. 823 L-2018 Luxembourg).

Troisième résolution

L'assemblée décide de nommer la société AUDILUX LIMITED, avec siège social à Douglas, Isle of Man, comme nouveau commissaire de la société.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est close.

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

Et lecture faite aux comparants, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: K.-H. Horsburgh, S. Muller J.-D. Van Maele, A. Weber.

Enregistré à Capellen, le 26 juin 1996, vol. 407, fol. 47, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Medinger.

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

Bascharage, le 4 juillet 1996.

A. Weber.

(23915/236/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

**VENA S.A., Société Anonyme,
(anc. V & G HOLDING S.A.).**

Siège social: L-2018 Luxembourg, 20, avenue du Bois.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg.

(23916/236/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

A.X. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8030 Strassen, 124, rue du Kiem.

R. C. Luxembourg B 39.292.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire du 20 juin 1996

« . . . La démission de son mandat d'administrateur de Maître Ernesto Gutierrez, avocat, San José, Costa Rica, a été acceptée; décharge lui a été donnée pour l'exercice de son mandat;

il a été remplacé par Madame Viorica Radian, licenciée en sciences économiques, demeurant à Charleroi (Belgique), qui achèvera son mandat.»

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 480, fol. 81, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23950/668/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

YEUNG ET WONG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 29, rue de la Libération.

R. C. Luxembourg B 31.983.

Le bilan au 31 décembre 1991, enregistré à Mersch, le 25 avril 1996, vol. 121, fol. 87, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Signature.

(23921/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

YEUNG ET WONG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 29, rue de la Libération.
R. C. Luxembourg B 31.983.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Mersch, le 25 avril 1996, vol. 121, fol. 87, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Signature.

(23922/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

YEUNG ET WONG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 29, rue de la Libération.
R. C. Luxembourg B 31.983.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Mersch, le 25 avril 1996, vol. 121, fol. 88, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Signature.

(23923/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

YEUNG ET WONG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4210 Esch-sur-Alzette, 29, rue de la Libération.
R. C. Luxembourg B 31.983.

Le bilan abrégé et l'annexe abrégée au 31 décembre 1994 ainsi que la résolution des associés concernant l'affectation du résultat de l'exercice 1994, enregistrés à Mersch, le 25 avril 1996, vol. 121, fol. 87, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Esch-sur-Alzette, le 27 février 1996.

K. S. Wong
Gérant

(23924/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

YLB HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 34.053.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 26, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signature

(23925/535/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

YME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.909.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de YME S.A., qui s'est tenue le 26 avril 1996

A l'Assemblée Générale Extraordinaire de YME S.A. (la société), il a été décidé comme suit:

- de changer le siège de la société du 39, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg au 5, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;
- d'accepter la démission de Madame Jeannine De Mets et de Monsieur Marc Schintgen de leur fonction d'administrateur de la société;
- de nommer LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. et Madame Ariane Slinger administrateurs de la société;
- d'accepter la démission de Monsieur Robert Zahlen de sa fonction de commissaire aux comptes;
- de nommer Luxembourg Administration Services Limited, commissaire aux comptes de la société;
- de donner décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat.

Luxembourg, le 26 avril 1996.

A. Slinger
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23926/710/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 35.587.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 10 juin 1996.

Y. Martignier
Directeur-adjoint

(23928/052/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 35.587.

Minutes de l'Assemblée Générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 2 avril 1996 à 11.30 heures

L'Assemblée Générale est ouverte à 11.30 heures dans les locaux de la BANQUE PICTET (LUXEMBOURG) S.A.

M. Philippe Bertherat officie comme Président, M. Pierre-Alain Eggly comme secrétaire, Mme Michèle Berger est nommée scrutateur.

Le Président lit l'ordre du jour.

Le Président lit le rapport du Conseil d'Administration.

Le Secrétaire lit le rapport du réviseur d'entreprises.

Après discussions, l'Assemblée Générale prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Approuve les rapports du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises.

2. Approuve les comptes annuels au 31 décembre 1995.

3. Décide de reporter la perte nette.

4. Décharge les administrateurs et le réviseur de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions durant l'année écoulée.

5. Réélit les administrateurs suivant pour l'exercice 1996:

- M. Claude Demole,
- M. Philippe Bertherat,
- M. Pierre-Alain Eggly.

6. Reconduit le mandat du réviseur d'entreprises pour l'exercice 1996.

L'Assemblée Générale est levée à 11.45 heures.

Ph. Bertherat
Président

P.-A. Eggly
Secrétaire

M. Berger
Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 1996, vol. 479, fol. 37, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23929/052/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

YME HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 45.910.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de YME HOLDING S.A.,
qui s'est tenue le 26 avril 1996*

A l'Assemblée Générale Extraordinaire de YME HOLDING S.A. (la société), il a été décidé comme suit:

- de changer le siège de la société du 39, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg au 5, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

- d'accepter la démission de ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) et de Monsieur Marc Schintgen de leur fonction d'administrateur de la société;

- de nommer LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. et Madame Ariane Slinger administrateurs de la société;

- d'accepter la démission de Monsieur Robert Zahlen de sa fonction de commissaire aux comptes;

- de nommer Luxembourg Administration Services Limited, commissaire aux comptes de la société;

- d'accepter le transfert de 4.863 actions de ALPHA MANAGEMENT SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. à Luxembourg CORPORATION COMPANY S.A. et de 1 action de Monsieur Marc Schintgen à Madame Ariane Slinger;

- de donner décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat.

Luxembourg, le 26 avril 1996.

A. Slinger
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 juin 1996, vol. 480, fol. 30, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23927/710/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

GESTION EN TECHNIQUE SPECIALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1140 Luxembourg, 12, route d'Arlon.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) Monsieur Fred Molitor, administrateur de société, demeurant à Luxembourg, 12, route d'Arlon;
- 2) Madame Anne Martens, administrateur de société, demeurant à B-Louftemont, ici représentée par Monsieur Fred Molitor, administrateur de société, demeurant à Luxembourg, 12 route d'Arlon. en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 19 juin 1996, ci-annexée.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de GESTION EN TECHNIQUE SPECIALE.**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

Art. 4. La société a pour objet l'étude et la gestion administrative, financière et technique de travaux ou réalisation dans le domaine des techniques spéciales en bâtiment résidentiel, tertiaire ou industriel.

La réalisation d'installations électriques et automates dans le domaine résidentiel, tertiaire ou industriel et ce y compris la détection vol ou incendie, les réseaux de données, l'installation de chaînes automatisées, la téléphonie, tout ce qui touche à la distribution électrique haute, moyenne ou basse tension en y incluant la vente sans placement de tous leurs composants.

L'achat et la vente de toutes marchandises permettant la réalisation de contrats dans les domaines précités, tant à l'intérieur, qu'à l'extérieur du pays.

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

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

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

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

Capital autorisé:

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à trois millions six cent mille francs luxembourgeois (3.600.000,- LUF) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Toutefois, le premier administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale.

Art. 10. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

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

Année sociale - Assemblée générale

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le premier mardi du mois mai à onze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 17. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

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

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

Souscription et libération

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

1) Monsieur Fred Molitor, prénommé, mille actions	1.000
2) Madame Anne Martens, prénommée, deux cent cinquante actions	250
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été libérées à concurrence de 40 % par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Déclaration

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

Estimation des frais

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge en raison de sa constitution, approximativement à la somme de soixante mille francs luxembourgeois (60.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
 - 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) Monsieur Jean-Marc Demoulin, administrateur de société, demeurant à B-5170 Profondeville,
 - b) Monsieur Fred Molitor, administrateur de société, demeurant à Luxembourg, 12 route d'Arlon,
 - c) Madame Anne Martens, administrateur de société, demeurant à B-Louftemont.
 - 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
EUROFIDUCIAIRE, société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, 12 route d'Arlon.
 - 4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille deux.
 - 5) Le siège social est fixé à L-1140 Luxembourg, 12 route d'Arlon.
 - 6) L'Assemblée nomme Monsieur Jean-Marc Demoulin administrateur-délégué de la société.
Il sera chargé de la gestion journalière ainsi que de la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion.
Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.
Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.
Signé: F. Molitor, F. Baden.
Enregistré à Luxembourg, le 21 juin 1996, vol. 91S, fol. 68, case 2. – Reçu 12.500 francs.
- Le Receveur (signé): J. Muller.
- Pour expédition conforme, délivrée à la société sur sa demande par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en remplacement de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.
- Luxembourg, le 1^{er} juillet 1996. F. Baden.
(23934/200/152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BORSALINO LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.

— STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) La société de droit italien BORSALINO GIUSEPPE E FRATELLO SpA, avec siège social à I-15407 Alessandria, Zona Industriale D5-Spinetta Marengo,
ici représentée par Monsieur Roberto Gallo, administrateur et vice-président, demeurant à Asti;
- 2) La société de droit italien F.I.S.I. FINANZIARIA ITALIANA PER LO SVILUPPO INDUSTRIALE S.p.A., avec siège social à I-15407 Alessandria, Zona Industriale D5 Spinetta Marengo,
ici représenté par Monsieur Roberto Gallo, administrateur, agissant en vertu d'une décision du conseil d'administration du 29 septembre 1993, laquelle reste annexée aux présentes, demeurant à Asti.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'ils déclarent constituer entre eux.

Lesquels comparants, ont déclaré former par les présentes une société à responsabilité limitée, régie par la loi afférente et par les présents statuts.

Art. 1^{er}. Entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée par la loi de 1993, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de BORSALINO LUXEMBOURG, S.à r.l.

Art. 3. Le siège social est fixé à Luxembourg. Il pourra être transféré en tout autre lieu dans le Grand-Duché de Luxembourg, d'un commun accord entre les associés.

Art. 4. La société a pour objet l'accomplissement de toutes opérations commerciales, financières, patrimoniales et industrielles généralement quelconques. Elle peut notamment vendre et acheter, importer et exporter tant pour son compte que pour le compte de tiers, et à titre d'intermédiaire, tous biens économiques. Elle peut encore réaliser toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, brevets et marques de fabrique de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres, brevets et marques, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires, brevets et marques, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties. Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

Art. 5. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme d'un milliard huit cent millions de liras italiennes (1.800.000.000,- ITL), divisé en mille huit cents (1.800) parts sociales d'un million de liras italiennes (1.000.000,- ITL) chacune, entièrement libérées.

Ces parts ont été souscrites et libérées comme suit:

1. La société BORSALINO GIUSEPPE E FRATELLO SpA, préqualifiée, souscrit mille sept cent cinquante-deux parts	1.752
2. La société F.I.S.I., FINANZIARIA ITALIANA PER LO SVILUPPO INDUSTRIALE S.p.A., préqualifiée, souscrit quarante-huit parts	48
Total: mille huit cents parts sociales	1.800

Ces parts sociales ont été entièrement libérées par les associés comme suit:

1) La société BORSALINO GIUSEPPE E FRATELLO SpA, préqualifiée, intervenante, telle que représentée, a déclaré libérer entièrement chacune des mille sept cent cinquante-deux parts sociales nouvelles, par un apport autre qu'en numéraire, ci-après décrit formant une branche d'activité au sens de l'article 4.1 de la loi du 29 décembre 1971 concernant l'impôt frappant les rassemblements de capitaux, comme cela ressort encore d'un certificat du réviseur d'entreprises, Fiduciaire Générale de Luxembourg, du 20 juin 1996, évalué par la société apporteuse à un milliard sept cent cinquante-deux millions de lires italiennes (1.752.000.000,-). L'apport est fait pur et simple et en pleine propriété. Il n'a pas fait l'objet d'un rapport d'un réviseur d'entreprises agréé au Grand-Duché de Luxembourg. Des rapports financiers au sujet de l'apport de la branche d'activité ont été établis par Dr. Alberto Zaio, Dottore Commercialista, établi à Alessandria, Via XXIV Maggio n° 2, et resteront annexés au présent acte.

L'apport autre qu'en numéraire plus amplement décrit dans le rapport de Monsieur Alberto Zaio, précité, qui représente une branche d'activité, se compose:

Activement:

a) d'une marque de fabrique dénommée: «Borsalino» ensemble avec d'autres marques de fabriques, dénommés «Augusta», «Mascotte», «Nadir», «Vanzina Trionfo Victor» et «Zenith», appartenant à la société apporteuse, évalués à la somme de 1.800.000.000,- lires italiennes;

Passivement:

b) la prise en charge des coûts et dépenses à supporter pour le maintien en existence des marques prédites, à régler à la société SOCIETA ITALIANA BREVETTI DI ROMA, d'un montant de 35.000.000,- lires italiennes;

c) la prise en charge d'un contrat de relation publique avec la société STUDIO TORRICELLI de Florence d'un montant de 12.000.000,- lires italiennes.

La société apporteuse a déclaré avoir procédé au transfert de propriété de la marque et des autres biens actifs faisant partie de la branche d'activité à la société BORSALINO LUXEMBOURG, S.à r.l., (en formation) et s'engage pour autant que de besoin à accomplir toutes les formalités relatives au transfert des droits intellectuels en vue de rendre le présent apport opposable aux tiers. De plus la société apporteuse déclare avoir recueilli l'accord des créanciers pour les engagements pris en charge par la société nouvelle comme résultant de l'apport de la branche d'activité, lesquels accords restent annexés au présent acte.

2) La société F.I.S.I., FINANZIARIA ITALIANA PER LO SVILUPPO INDUSTRIALE S.p.A., intervenante, telle que représentée, a déclaré libérer entièrement chacune des quarante-huit (48) parts sociales par un versement en espèces d'un montant de quarante-huit millions de lires italiennes (48.000.000,- ITL).

Sur base de ces déclarations, les souscripteurs apporteurs se donnent mutuellement quittance pour les apports effectués.

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

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée que moyennant l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant plus de trois quarts du capital social.

Pour le reste il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Ils sont nommés par l'assemblée générale des associés pour une durée indéterminée.

Les pouvoirs des gérants seront déterminés dans leur acte de nomination.

Art. 10. Les décisions des associés sont prises en assemblée ou par consultation écrite à la diligence de la gérance.

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 12. Chaque année au dernier jour de décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte des pertes et des profits.

Art. 13. En cas de liquidation, chaque associé prélèvera, avant tout partage, le montant nominal de sa part dans le capital; le surplus sera partagé au prorata des mises des associés. Si l'actif net ne permet pas le remboursement du capital social, le partage se fera proportionnellement aux mises initiales.

Art. 14. Au cas où toutes les actions viendraient à être réunies entre les mains d'un seul des actionnaires, la loi sur la société unipersonnelle s'appliquerait.

Art. 15. Pour tous les points qui ne sont pas réglementés par les statuts, les associés se soumettent à la législation en vigueur.

Disposition transitoire

Le premier exercice commence le jour de la constitution et finira le 31 décembre 1996.

Estimation des frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont assumés par elle en raison de sa constitution s'élève approximativement à la somme de 100.000,- LUF.

Le capital est évalué à 36.936.000,- LUF.

Assemblée générale extraordinaire

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

I. La société est gérée par trois gérants.

II. Sont nommés, pour une durée indéterminée, gérants de la société:

1) Monsieur Roberto Gallo, administrateur de société, demeurant à Asti;

2) Monsieur Marco Marengo, administrateur de société, demeurant à Asti;

3) Monsieur Alessandro Jelmoni, employé privé, demeurant à Luxembourg;

qui sont investis des pouvoirs les plus larges pour agir en toutes circonstances au nom de la société, sous la signature conjointe de trois gérants au moins, qui acceptent.

III. La société a son siège à L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.

IV. L'assemblée autorise les gérants à déléguer les pouvoirs de la gestion journalière à un ou plusieurs de ses membres.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg,

Le présent acte ayant été lu et traduit en une langue connue du comparant, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, ledit comparant a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: R. Gallo, J. Delvaux.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 27 juin 1996, vol. 824, fol. 99, case 8. – Reçu 9.850 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 5 juillet 1996.

J. Delvaux.

(23932/208/136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

LEM GESTION ET FINANCEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, rue Beaumont.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) Madame Maria Dennewald, docteur en droit, demeurant à Luxembourg.

2) Monsieur Claude Geiben, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

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

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

Art. 2. La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant à la majorité des voix requises pour la modification des statuts.

Art. 3. Le siège de la Société est établi à Luxembourg. Il peut être transféré par simple décision du conseil d'administration en tout autre lieu de cette municipalité et par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la Société à son siège ou seraient imminents, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Art. 4. La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et la concession de licences, leur gestion et leur mise en valeur. Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties et exercer enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

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

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

Le capital autorisé est fixé à cent millions de francs luxembourgeois (100.000.000,- LUF) qui sera représenté par cent mille (100.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.

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

En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. Le conseil d'administration peut déléguer un de ses membres ou même une tierce personne pour faire constater par-devant notaire l'augmentation de capital intervenue.

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

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

Art. 6. La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins et qui élit un président en son sein. Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six années. Ils sont rééligibles.

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non.

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

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

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

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

Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la Société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

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

Art. 12. Le conseil d'administration peut subordonner l'admission des propriétaires d'actions au porteur au dépôt préalable de leurs actions; mais au maximum cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion. Tout actionnaire a le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le quatrième lundi du mois de juin à 15.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

L'assemblée générale annuelle est appelée à approuver les comptes et les rapports annuels et à se prononcer sur la décharge des organes sociaux.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net. Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la formation d'un 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.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 14. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

Dispositions transitoires

Le premier exercice commence au jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 1996.

La première assemblée générale annuelle se réunira en 1997.

Souscription

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. Maria Dennewald, préqualifiée, mille actions	1.000
2. Claude Geiben, préqualifié, deux cent cinquante actions	250
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Déclaration

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

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ cinquante mille francs (50.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

- Monsieur Emilio Pietra, administrateur de société, demeurant à Viganello, Suisse,
- Madame Maria Dennewald, docteur en droit, demeurant à Luxembourg,
- Monsieur Claude Geiben, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Deuxième résolution

Est nommé commissaire aux comptes:

- Monsieur Edmond Ries, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2001.

Quatrième résolution

Le siège social est établi à Luxembourg, 23, rue Beaumont.

Cinquième résolution

L'assemblée générale autorise le conseil d'administration à nommer Monsieur Emilio Pietra, préqualifié, administrateur-délégué. Monsieur Pietra pourra engager la société sous sa signature unique pour tous actes et opérations dans le cadre de l'objet social. Il aura pouvoir de signature unique sur le compte bancaire de la société.

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

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

Signé: M. Dennewald, C. Geiben, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 1996, vol. 91S, fol. 62, case 9. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

P. Frieders.

(23935/212/142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

GEARCO S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.

—
STATUTES

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

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

There appeared:

1) WENHAM LIMITED, a company with registered office in Douglas (Isle of Man), here represented by Mr David B. Begbie, director of companies, residing in Dalheim, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on June 21st, 1996;

2) WEDEL HOLDINGS S.A., a company with registered office in Tortola (British Virgin Islands), here represented by Mr David B. Begbie, prenamed, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on June 21st, 1996.

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

Such appearing parties, through their mandatory, have decided to form amongst themselves a holding company in accordance with the following Articles of Incorporation:

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

The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of

the company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The Company is established for an unlimited period.

The company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 2. The object of the Company is the taking of participating interests, in whatever form, in other companies either Luxembourg or foreign, as well as the management and development of such participating interests, subject to the provisions set in Article 209 of the law on commercial companies.

The Company may in particular acquire all types of securities, whether negotiable or not (inclusive those issued by any Government or any other international, national or local Authority), and any other rights attached to them, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, and may exploit them by way of sale, transfer, exchange or otherwise. Moreover, the Company may proceed to the acquisition and development of connected patents and licences.

The Company may proceed to the issue of bonds and debentures by way of public or private subscription and may borrow funds in any form in accordance with the Law. The Company may grant any assistance, loan, advance or guarantee to the companies in which it has a direct and substantial participating interest.

The Company shall not carry on any industrial activity of its own nor maintain a commercial establishment open to the public.

Any activity carried on by the Company may be carried out directly or indirectly in Luxembourg or elsewhere, through its Registered Office or branches established in Luxembourg or elsewhere.

The Company has all such powers necessary to the accomplishment or development of its object, remaining, however, within the limits of the law of July 31st, 1929, on holding companies.

Art. 3. The corporate capital is set at seventy million (70,000,000.-) Italian Lire, divided into seven thousand (7,000) shares with a par value of ten thousand (10,000.-) Italian Lire each.

The authorized capital is fixed at eight hundred million (800,000,000.-) Italian Lire, divided into eighty thousand (80,000) shares having a par value of ten thousand (10,000.-) Italian Lire each.

The Board of Directors of the Company is authorized and instructed to render effective such increase of the capital, in whole or in part from time to time, subject to confirmation of this authorization by a general meeting of shareholders within a period expiring on the fifth anniversary of the publication of this deed in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* for any authorized shares which have not yet been subscribed and which the Board of Directors has not agreed upon to any confirmed subscription at that time; the Board shall decide to issue shares representing such whole or partial increase of the capital and shall accept subscriptions for such shares.

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

Each time the Board of Directors shall so act to render effective the increase of capital, as authorized, Article 3 of the Articles of Incorporation should be amended so as to reflect the result of such action; the Board should take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

In connection with this authorization to increase the capital and according to Article 32-3 (5) of the Law on commercial companies, the Board of Directors of the Company is authorized to waive or to limit any preferential subscription rights of the existing shareholders for the same period of five years.

Art. 4. The shares shall be registered or bearer shares, at the option of the shareholders.

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

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

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

Art. 5. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The Directors shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining Directors have the right to provisionally fill the vacancy; in this case, such a decision must be ratified by the next general meeting.

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

All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the Board of Directors.

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

The Board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted.

In case of urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote.

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

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the Company in connection therewith to one or more Directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the Company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to the previous authorization of the general meeting.

The Company is bound by the individual signature of any one Director.

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

Art. 8. The Company's financial year shall begin on the first of July of each year and end on the thirtieth of June in the following year.

Art. 9. The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the second Tuesday in the month of December at ten a.m. If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 10. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without convening notices.

The Board of Directors may decide that the shareholders wishing to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore.

Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 11. The general meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

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

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

Art. 13. The law of August 10, 1915 on Commercial companies and the law of July 31, 1929 concerning Holding companies, both as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

Transitory provisions

- 1) The first financial year shall begin today and end on June 30, 1997.
- 2) The first annual general meeting shall be held in 1997.

Subscription and payment

The above-named parties have subscribed to the shares as follows:

1) WENHAM LIMITED, prenamed, three thousand five hundred shares	3,500
2) WEDEL HOLDINGS S.A., prenamed, three thousand five hundred shares	3,500
Total: seven thousand shares	7,000

All these shares have been fully paid up in cash, so that the sum of seventy million (70,000,000.-) Italian Lire is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declared that the conditions set forth in Article 26 of the law on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Valuation

For the purpose of registration, the share capital has been estimated at one million four hundred and thirty-one thousand five hundred (1,431,500.-) francs.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at seventy-five thousand (75,000.-) francs.

Constitutive meeting

Here and now, the above-named parties, representing the entire subscribed share capital and considering themselves as duly convened, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

- 1) The number of Directors is set at three and that of the Auditors at one.
- 2) The following have been appointed Directors:
 - a) Mr Ivo Sciorilli-Borrelli, Manager, residing in Breganzona (Switzerland);
 - b) Mr Paolo Del Bue, Manager, residing in Muzzano (Switzerland);
 - c) Mr Alberto Castelli, Manager, residing in Lugano (Switzerland).
- 3) The following has been appointed Auditor:
A & C.A.S. - ADMINISTRATIVE & COMMERCIAL ACCOUNTING SERVICES LIMITED, a company with registered office in Dublin (Ireland).
- 4) The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2001.
- 5) The Company shall have its registered office in L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.

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

The document having been read and translated into the language of the mandatories of the persons appearing, said mandatories signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

Ont comparu:

1) WENHAM LIMITED, une société ayant son siège social à Douglas (Ile de Man),
ici représentée par Monsieur David B. Begbie, administrateur de sociétés, demeurant à Dalheim,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 21 juin 1996.

2) WEDEL HOLDINGS S.A., une société ayant son siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques),
ici représentée par Monsieur David B. Begbie, préqualifié,
en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 21 juin 1996.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

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

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

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

Art. 2. La Société a pour objet la 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, sous réserve des dispositions de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

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. La Société peut accorder tous concours, prêts, avances ou garanties aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe et substantielle.

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

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, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 3. Le capital social est fixé à soixante-dix millions (70.000.000,-) de liras italiennes, divisé en sept mille (7.000) actions d'une valeur nominale de dix mille (10.000,-) liras italiennes chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à huit cent millions (800.000.000,-) de liras italiennes, divisé en quatre-vingt mille (80.000) actions d'une valeur nominale de dix mille (10.000,-) liras italiennes chacune.

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

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

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

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

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

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

Art. 5. La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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

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

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

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

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

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

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

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

La Société se trouve engagée par la signature individuelle d'un administrateur.

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

Art. 8. L'année sociale commence le premier juillet de chaque année et finit le trente juin de l'année suivante.

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

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

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

Art. 13. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commencera aujourd'hui-même et finira le 30 juin 1997.

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

Souscription et libération

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

1) WENHAM LIMITED, prénommée, trois mille cinq cents actions	3.500
2) WEDEL HOLDINGS S.A., prénommée, trois mille cinq cents actions	3.500
Total: sept mille actions	7.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant de soixante-dix millions (70.000.000,-) de liras italiennes est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

Déclaration

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

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social a été évalué à un million quatre cent trente et un mille cinq cents (1.431.500,-) francs

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante-quinze mille (75.000,-) francs luxembourgeois.

Assemblée constitutive

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

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

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

a) Monsieur Ivo Sciorilli-Borrelli, Manager, demeurant à Breganzona (Suisse);

b) Monsieur Paolo Del Bue, Manager, demeurant à Muzzano (Suisse);

c) Monsieur Alberto Castelli, Manager, demeurant à Lugano (Suisse).

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

A & C.A.S. - ADMINISTRATIVE & COMMERCIAL ACCOUNTING SERVICES LIMITED, une société ayant son siège social à Dublin (Irlande).

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2001.

5) Le siège social de la Société est fixé à L-1840 Luxembourg, 2B, boulevard Joseph II.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires des comparantes, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: D.B. Begbie, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1996, vol. 91S, fol. 97, case 8. – Reçu 14.322 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

A. Schwachtgen.

(23933/230/333) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

Z.I.K. LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 37.391.

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

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

Ont comparu:

1. K.I.Z. Luxembourg S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg,

2. Monsieur André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, demeurant à Luxembourg,

les deux ici représentés par Monsieur Paul Marx, docteur en droit, demeurant à Esch-sur-Alzette, en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 20 mai 1996.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- Que les comparants sont les seuls associés actuels de la société à responsabilité limitée Z.I.K. LUXEMBOURG, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte du notaire instrumentant, alors de résidence à Mersch, en date du 5 juillet 1991, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 4 du 6 janvier 1992 et dont les statuts furent modifiés suivant acte du notaire instrumentant, alors de résidence à Mersch, en date du 6 août 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 570 du 4 décembre 1992;

- Qu'aux termes d'une cession de parts sous seing privé, intervenue en date du 5 mai 1993, laquelle restera, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles, il a été cédé par l'indivision Eugène Muller, représentée par Madame Véronique Heger, veuve de feu Monsieur Eugène Muller, sans état, et Mademoiselle Laurence Muller, étudiante, demeurant à Bertrange, une (1) part sociale à Monsieur André Wilwert, prénommé, au prix de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF), quittancés;

- Que le cessionnaire est propriétaire de la part cédée et il aura droit aux bénéfices y afférents à partir de ladite cession;

- Que Monsieur Norbert Meisch, en sa qualité de gérant de la société à responsabilité limitée Z.I.K. LUXEMBOURG, S.à r.l., a accepté, en date du 20 mai 1996, ladite cession de parts ci-avant documentée au nom et pour le compte de la

société et dispenser la cédante de la faire notifier à la société, le tout conformément à l'article 1690 nouveau du Code Civil.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite, les comparants, représentés comme dit ci-avant, ont déclaré se réunir en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés acceptent ladite cession de parts ci-avant intervenue.

Deuxième résolution

Suite à la cession de parts ci-avant documentée, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à vingt millions de francs luxembourgeois (20.000.000,- LUF), représenté par vingt mille (20.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, qui ont été souscrites comme suit:

1. K.I.Z. Luxembourg S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf parts sociales	19.999
2. Monsieur André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, demeurant à Luxembourg, une part sociale	1
Total: vingt mille parts sociales	20.000»

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

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

Signé: P. Marx, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juin 1996, vol. 91S, fol. 33, case 1. – 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 4 juillet 1996.

G. Lecuit.

(23930/521/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Z.I.K. LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 37.391.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

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

Hesperange, le 4 juillet 1996.

G. Lecuit.

(23931/521/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 1996.

MSO MEDICAL SECOND OPINION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.

STATUTS

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

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1.- La société dénommée TASWELL INVESTMENTS LTD., avec siège social dans les Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Madame Nathalie Carbotti, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration générale sous seing privé donnée le 31 janvier 1995, dont une copie, après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement;

2.- Madame Frie van de Wouw, employée privée, demeurant à Hesperange.

Lesquels comparants 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 1^{er}. - Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de MSO MEDICAL SECOND OPINION S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi dans la commune de 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 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 la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations financières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Titre II.- Capital, Actions

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

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

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

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

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 à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

Art. 9. La société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de chaque administrateur 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, actionnaires 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 de plein droit le quatrième mardi du mois de juin à 10.00 heures à Luxembourg au siège social ou en tout autre endroit à désigner par les convocations, et pour la première fois en 1997.

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

Titre VI.- Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le premier 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 %) 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:

1.- La société TASWELL INVESTMENTS LTD, préqualifiée, neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions	999
2.- Madame Frie van de Wouw, préqualifiée, une action	1
Total: mille actions	1.000

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

Déclaration

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

Estimation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:

- Monsieur Lex Benoy, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg;
- Madame Frie van de Wouw, employée privée, demeurant à Hesperange;
- Monsieur Brunello Donati, avocat, demeurant à Lugano.

3. A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société COMEXCO INTERNATIONAL, S.à r.l., avec siège social à L-1627 Luxembourg, 16, rue Giselbert.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire arrivera à échéance à l'assemblée générale statuant sur l'exercice de l'an 1996.

5. Le siège social de la société est fixé à l'adresse suivante: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.

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

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

Signé: N. Carbotti, F. van de Wouw, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 1996, vol. 91S, fol. 53, case 7. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Niederanven, le 4 juillet 1996.

P. Bettingen.

(23938/202/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

MERIDAX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

— STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) ARGOS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi, représentée par son gérant Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg;

2) Monsieur Paul Lutgen, prénommé, agissant en nom personnel;

3) Monsieur Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, demeurant à Schrassig.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme holding.

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

Art. 2. La société aura son siège social à Luxembourg. La durée en est illimitée.

Art. 3. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La société n'exercera pas directement une activité industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public. La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et leur prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 concernant les sociétés holding.

Art. 4. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

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

Art. 5. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. La durée de leur mandat ne peut pas excéder six ans.

Art. 6. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme ou télex, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Art. 7. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle du président ou de l'administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

Art. 8. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut pas dépasser six ans.

Art. 9. Le conseil d'administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes en se conformant à la loi.

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

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le trente et un décembre quatre-vingt-dix-sept.

Art. 11. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action représentative du capital social donne droit à une voix.

Art. 12. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, le troisième vendredi du mois de juin à 15.00 heures et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

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

Art. 13. La société peut acquérir ses propres actions dans les cas et sous les conditions prévus par les articles 49-2 et suivants de la loi modifiée du 10 août 1915.

Art. 14. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription

Les statuts de la société ayant été ainsi constitués, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1) ARGOS, S.à r.l., préqualifiée, mille deux cent quarante-huit actions	1.248
2) Monsieur Paul Lutgen, préqualifié, une action	1
3) Monsieur Luc Braun, préqualifié, une action	1
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre et entière disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

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

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, s'élève approximativement à cinquante mille francs (50.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2. Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg,
- b) Monsieur Luc Braun, licencié ès sciences économiques, demeurant à Schrassig,
- c) ARGOS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi.

3. Est nommée commissaire aux comptes:

EURAUDIT, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice social se terminant le 31 décembre 1997.

5. L'assemblée générale nomme Monsieur Paul Lutgen, préqualifié, président du conseil d'administration.

6. L'assemblée générale nomme Monsieur Luc Braun, préqualifié, administrateur-délégué de la société.

7. L'adresse de la société est fixée à Luxembourg, 16, allée Marconi.

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

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

Signé: P. Lutgen, L. Braun, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 1996, vol. 91S, fol. 63, case 2. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

P. Frieders.

(23936/212/106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

MITARO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

—
STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le dix-huit juin,

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

Ont comparu:

1) ARGOS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi, représentée par son gérant, Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg;

2) Monsieur Paul Lutgen, prénommé, agissant en nom personnel;

3) Monsieur Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, demeurant à Schrassig.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme holding.

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

Art. 2. La société aura son siège social à Luxembourg. La durée en est illimitée.

Art. 3. La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces.

La société n'exercera pas directement une activité industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public. La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et leur prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 concernant les sociétés holding.

Art. 4. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

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

Art. 5. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. La durée de leur mandat ne peut pas excéder six ans.

Art. 6. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme ou télex, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

Art. 7. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent. La société se trouve engagée soit par la signature individuelle du président ou de l'administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

Art. 8. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut pas dépasser six ans.

Art. 9. Le conseil d'administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes en se conformant à la loi.

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

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le trente et un décembre quatre-vingt-dix-sept.

Art. 11. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action représentative du capital social donne droit à une voix.

Art. 12. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, le troisième vendredi du mois de juin à 16.00 heures et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

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

Art. 13. La société peut acquérir ses propres actions dans les cas et sous les conditions prévus par les articles 49-2 et suivants de la loi modifiée du 10 août 1915.

Art. 14. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Souscription

Les statuts de la société ayant été ainsi constitués, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1) ARGOS, S.à r.l., préqualifiée, mille deux cent quarante-huit actions	1.248
2) Monsieur Paul Lutgen, préqualifié, une action	1
3) Monsieur Luc Braun, préqualifié, une action	1
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre et entière disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

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

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes, s'élève approximativement à cinquante mille francs (50.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2.- Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg;
- b) Monsieur Luc Braun, licencié en sciences économiques, demeurant à Schrassig;
- c) ARGOS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi.

3.- Est nommée commissaire aux comptes:

EURAUDIT, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi.

4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice social se terminant le 31 décembre 1997.

5.- L'assemblée générale nomme Monsieur Paul Lutgen, préqualifié, président du conseil d'administration.

6.- L'assemblée générale nomme Monsieur Luc Braun, préqualifié, administrateur-délégué de la société.

7.- L'adresse de la société est fixée à Luxembourg, 16, allée Marconi.

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

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

Signé: P. Lutgen, L. Braun, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 1996, vol. 91S, fol. 63, case 4. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

P. Frieders.

(23937/212/106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

ADNAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 17.192.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1996, vol. 481, fol. 21, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 9 juillet 1996.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(23947/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Siège social: Luxembourg-Findel.
R. C. Luxembourg B 14.646.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 juin 1996, vol. 480, fol. 94, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 1^{er} juillet 1996.

Signature.

(23948/004/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

AMBROSIA HOLDING CO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 53.884.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société tenue en date du 25 juin 1996, que:

– Le siège social de la société a été transféré de L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.

– Monsieur Lex Benoy, réviseur d'entreprises, a été nommé commissaire aux comptes de la société, en remplacement de la SOCIETE FIDUCIAIRE DE LA COMMUNAUTE S.A., 134, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg, commissaire aux comptes démissionnaire.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 1996, vol. 481, fol. 31, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23949/595/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BEIM WEISSENKREUZ S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 35.619.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1996, vol. 481, fol. 21, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 9 juillet 1996.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(23954/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

COMITALU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1839 Luxembourg, 30, rue Joseph Junck.
R. C. Luxembourg B 28.627.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 2 juillet 1996, vol. 481, fol. 6, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 9 juillet 1996.

Pour COMITALU S.A.

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.C.

(23981/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BACOB RE, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 49.464.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 8 juillet 1996, vol. 481, fol. 30, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Pour la société
V. Demeuse
Directeur

(23951/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BACOB RE, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 49.464.

Extrait de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social le 4 mars 1996

1. Le résultat de l'exercice étant nul, aucune affectation n'a été décidée.
2. L'assemblée a accordée pleine et entière décharge aux administrateurs et au réviseur pour l'exercice comptable se clôturant le 31 décembre 1995.
3. Il y a par ailleurs été décidé de renouveler le mandat du réviseur externe, DELOITTE TOUCHE TOHMATSU, pour une période d'un an qui viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice se clôturant le 31 décembre 1996.

V. Demeuse
Directeur

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 1996, vol. 481, fol. 30, case 2. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23952/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BALDOR INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.361.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 13, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 9 juillet 1996.

Pour BALDOR INVEST S.A.
Société Anonyme
CREGELUX
Crédit Général du Luxembourg
Société Anonyme
Signature Signature

(23953/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BELICAV, SICAV S.A., Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 7, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 29.357.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle du 20 mars 1996

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale décide de nommer définitivement Madame E. Indencleef comme administrateur.

Lors de cette assemblée générale, les mandats de la banque CERA et de Monsieur Ernzer arrivent à expiration. A l'unanimité, l'assemblée générale décide de renouveler le mandat de la banque CERA pour une période de 3 ans et décide de renouveler le mandat de Monsieur Ernzer pour une période d'un an.

De même, le mandat du réviseur d'entreprises arrive à expiration. L'assemblée générale décide de nommer KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, Luxembourg, pour une période d'un an.

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

Luxembourg, le 24 avril 1996.

Pour la société
M. Staes
Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1996, vol. 481, fol. 21, case 1. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23955/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BELICAV, SICAV S.A., Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 7, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 29.357.

Suite à une décision du conseil d'administration du 26 octobre 1994, le siège social de la société a été transféré au 7, boulevard Royal, L-2010 Luxembourg.

Luxembourg, le 17 juin 1996.

Le Conseil d'Administration.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 1996, vol. 480, fol. 63, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(23956/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BEOS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 27.735.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 1996, vol. 481, fol. 21, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Pour le Conseil d'Administration

J. Lorang

Administrateur

(23957/003/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BEOS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 27.735.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 1996, vol. 481, fol. 21, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Pour le Conseil d'Administration

J. Lorang

Administrateur

(23958/003/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BEVERAGE INDUSTRIAL PRIVATE LABEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 37.877.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 481, fol. 13, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 9 juillet 1996.

Pour BEVERAGE INDUSTRIAL PRIVATE LABEL S.A.

CREGELUX

Crédit Général du Luxembourg

Société Anonyme

Signature

Signature

(23959/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BOSTON INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENT FUND, SICAV,

Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 480, fol. 79, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

Pour BOSTON INTERNATIONAL EQUITY

INVESTMENT FUND, SICAV

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

(23961/006/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 480, fol. 79, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

Pour BOSTON INCOME INVESTMENT FUND, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

(23960/006/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 480, fol. 79, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

Pour BOSTON LIQUIDITY MANAGEMENT FUND, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

(23962/006/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 480, fol. 79, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

Pour BOSTON MULTI-CURRENCY FUND, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

(23963/006/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

BOSTON US GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 480, fol. 79, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

Pour BOSTON US GOVERNMENT INCOME FUND, SICAV
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

(23964/006/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 1996.
