

**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° 491****1<sup>er</sup> octobre 1996****SOMMAIRE**

Ameriswiss Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	page 23565	Kafag International Portfolio S.A., Luxembourg . . .	23564
Chenonceau S.A., Luxembourg . . . . .	23567	Lovelux, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	23555
Claret S.A., Luxembourg . . . . .	23541, 23542	Madrid Properties S.A., Bourglinster . . . . .	23563
Colbert Dollar Bond, Sicav, Luxembourg . . . . .	23565	Majoma Trading S.A., Luxembourg . . . . .	23563
Colbert EEC Bond, Sicav, Luxembourg . . . . .	23565	Mazara S.A., Luxembourg . . . . .	23556
Compagnie Financière Charlemagne S.A.H., Luxembourg . . . . .	23542, 23543	Metropolitan Investors S.A.H., Luxembourg . . . . .	23562
(Co.Fi.A.), Consortium Financier Africain S.A., Luxembourg . . . . .	23568	Monopol Alimentation Bonnevoie, S.à r.l., Luxembg . . . . .	23562
CS Portfolio Management Company AG, Luxbg . . . . .	23563	Monopol Alimentation Differdange-Fousbann, S.à r.l., Differdange . . . . .	23521
Cutec S.A., Luxembourg . . . . .	23543, 23544	Mora S.A., Luxembourg . . . . .	23564
Deacon Investments S.A., Luxembourg . . . . .	23544	Novag International S.A., Luxembourg . . . . .	23568
Ertis S.A., Strassen . . . . .	23566	Nudor (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . . . .	23526
Europe Commerce, S.à r.l., Steinsel . . . . .	23545, 23546	OMD S.A., Luxembourg . . . . .	23564, 23566
Everfin Holding S.A., Luxembourg . . . . .	23567	Pepper Industries, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	23557
Fen-Greenfield (Soparfi) S.A., Luxembourg . . . . .	23546, 23547	Porte d'Orient, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	23560
FINTERLUX, Financière Internationale Luxembourg-geoise S.A., Luxembourg . . . . .	23566	Samara Holding Investment S.A., Luxembourg . . . . .	23522
Forever S.A. Holding, Luxembourg . . . . .	23566	Sea-Land Financing and Contracting S.A.H., Luxbg . . . . .	23567
Foxitec S.A., Luxembourg . . . . .	23547, 23548	Seimoura Finance S.A., Luxembourg . . . . .	23568
G-Equity Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	23550, 23551	Socotra Holding S.A., Luxembourg . . . . .	23531
Grosvenor Holdings S.A., Luxembourg . . . . .	23548, 23550	Sofind S.A., Luxembourg . . . . .	23537
ICL Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	23552	Sunset Steel Holding S.A. . . . .	23564
Immolodans S.A., Luxembourg . . . . .	23553, 23555	Swisstar S.A., Luxembourg . . . . .	23534
Insinger Finance S.A., Luxembourg . . . . .	23556	Trade Corporation S.A.H., Luxembourg . . . . .	23539
Insinger S.A., Luxembourg . . . . .	23552	V.A. Productions, S.à r.l., Leudelange . . . . .	23536
Investissements Multisectoriels Européens S.A., Luxembourg . . . . .	23525, 23526	Webco Europe S.A., Luxembourg . . . . .	23556
		Wilkom Holding S.A., Luxembourg . . . . .	23567
		YLB Holding S.A., Luxembourg . . . . .	23555

**MONOPOL ALIMENTATION DIFFERDANGE-FOUSBANN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Differdange.

R. C. Luxembourg B 12.336.

Les comptes annuels au 31 janvier 1996, enregistrés à Luxembourg, le 16 juillet 1996, vol. 481, fol. 63, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

Pour MONOPOL ALIMENTATION  
DIFFERDANGE-FOUSBANN, S.à r.l.  
FIDUCIAIRE GENERALE  
DE LUXEMBOURG  
E. Schmit

(25374/507/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**SAMARA HOLDING INVESTMENT S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

**STATUTS**

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

Par-devant Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Ont comparu:

1) Monsieur Marc Mackel, expert-comptable, demeurant à Luxembourg;

2) Monsieur Claude Schmitz, conseil fiscal, demeurant à Sandweiler.

Lesquels comparants ont déclaré constituer par les présentes une société holding luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme et d'en arrêter les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup>. - Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société est une société holding luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme. Elle est dénommée SAMARA HOLDING INVESTMENT S.A.

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision des actionnaires délibérant comme en matière de modification des statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger sur résolution du Conseil ou sur déclaration d'une personne dûment autorisée à cet effet par le Conseil. Cette mesure temporaire ne pourra toutefois avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera de nationalité luxembourgeoise.

**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 de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option d'achat et de toute autre manière, et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur ainsi que toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

La société peut en particulier emprunter avec ou sans garantie, en toutes monnaies, par voie d'émission d'obligations, des certificats de dépôt, de bons de caisse et d'autres titres dans les limites fixées par la loi et les règlements; elle peut également accorder des prêts ou des garanties à des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts directs.

La société peut participer à la création et au développement de toutes sociétés filiales et leur prêter tous concours par voie de prêts à court ou à long terme, avances, garanties ou de toute autre manière.

La société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, tout en restant, en ce qui concerne les prêts et en général toutes ses opérations, dans les limites fixées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

**Art. 4.** La société est établie pour une durée indéterminée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification de statuts.

**Titre II. - Capital social, Actions**

**Art. 5.** Le montant du capital social souscrit est de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois), représenté par 1.250 (mille deux cent cinquante) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, qui au choix de l'actionnaire seront nominatives ou au porteur sauf disposition contraire de la loi.

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

**Art. 6.** Le capital autorisé est fixé à LUF 100.000.000,- (cent millions de francs luxembourgeois), représenté par 100.000 (cent mille) actions de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

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

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication des présents statuts au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, autorisé à augmenter, en une fois ou par tranches successives et 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 et libérées par apport en nature ou en numéraire, par compensation avec des créances ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration, y compris, entre autres, par l'émission d'actions contre conversion de bénéfices nets en capital et attribution aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, l'article cinq sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue. Cette modification sera constatée et publiée conformément à la loi par le Conseil qui prendra ou autorisera toutes mesures nécessaires à cet effet.

**Art. 7.** La société peut racheter ses propres actions conformément aux conditions prévues par l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, tel qu'il a été amendé par la loi du 24 avril 1983.

### **Titre III. - Administration, Surveillance**

**Art. 8.** La société est administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins trois membres, actionnaires ou non. Les sociétés peuvent faire partie du Conseil.

Les opérations de la société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires.

Les administrateurs et commissaires sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixera leur nombre et la durée de leur mandat et qui pourra les révoquer à tout moment. Ils pourront être réélus.

Ils ne pourront être nommés pour plus de six ans sauf renouvellement de leur mandat. Leur mandat cessera immédiatement après l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de l'année de l'expiration de leur mandat.

**Art. 9.** Le Conseil d'Administration désignera un président parmi ses membres. Il pourra élire un ou plusieurs Vice-Présidents. En cas d'empêchement du Président ou d'un Vice-Président, un administrateur est désigné par le Conseil pour le remplacer.

**Art. 10.** En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, la prochaine assemblée générale procédera à la nomination définitive. Le mandat d'un administrateur ainsi nommé cessera à l'époque où aurait pris fin celui de l'administrateur qu'il remplace.

**Art. 11.** Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président du Conseil, du Vice-Président ou de deux administrateurs.

Les réunions se tiennent au lieu, au jour et à l'heure indiqués dans les avis de convocation. Toutes les réunions du Conseil seront tenues conformément aux règles établies par le Conseil à sa seule discrétion.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les administrateurs empêchés peuvent émettre leur vote par écrit ou même par télégramme. Ils peuvent également donner pouvoir de les représenter aux délibérations et de voter en leur nom, à un autre membre du conseil, sans qu'un administrateur puisse représenter plus d'un de ses collègues. Dans l'un comme dans l'autre cas, l'administrateur empêché sera réputé présent à la réunion.

Les résolutions du Conseil sont prises à la majorité des votes émis. En cas de partage de voix, celle du Président est prépondérante.

**Art. 12.** Les décisions du Conseil sont constatées dans des procès-verbaux signés par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux sont signés par un administrateur et une personne à ce désignée par le Conseil.

**Art. 13.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui intéressent la société. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les présents statuts.

Le Conseil d'Administration peut notamment, sans que la présente énumération soit limitative, passer tous actes et tous contrats en vue de la réalisation de l'objet social de la société; faire tous apports, transferts et souscriptions, participer à toutes sociétés, associations, participations ou engagements financiers relatifs à ces opérations; recueillir toutes sommes dues à la société, en donner valable quittance, faire et autoriser tous retraits et transferts de fonds, revenus, créances et titres appartenant à la société. Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, y compris par voie d'obligations, avec ou sans garantie; accorder toutes sûretés et compromis; créer et accepter toute hypothèque ou autre garantie, avec ou sans clause d'exécution forcée; renoncer à tout privilège, droit hypothèque, actions résolutoires et droits réels en général; accorder mainlevée avec ou sans paiement de toute inscription de privilège et d'hypothèque ainsi que toute injonction de paiement, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements de quelque nature qu'ils soient; accorder mainlevée de toute inscription d'office le tout avec ou sans paiement.

Le conseil représente la société vis-à-vis des tiers, autorités et administrations, et fera toute procédure devant toute juridiction comme demandeur ou comme défendeur, obtiendra tous jugements, décisions et arrêts et les fera exécuter, transige et conclut tous compromis en toute matière dans l'intérêt de la société.

**Art. 14.** La gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion peuvent être déléguées à des administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non associés, nommés et révoqués par le conseil d'administration qui fixe leurs attributions. Lorsqu'une délégation de pouvoirs est faite au profit d'un membre du Conseil, une autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires est requise.

A l'égard des tiers, la société est engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

Les tiers délégués du conseil n'engageront la société à l'égard des tiers que conformément aux mandats spéciaux et explicites leur conférés par le conseil d'administration.

**Art. 15.** Le conseil d'administration est autorisé à procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

### **Titre IV. - Assemblées générales**

**Art. 16.** L'assemblée générale ordinaire se réunira de plein droit chaque année le premier mardi du mois d'avril à 10.00 heures et pour la première fois en 1998, dans la commune où se trouve le siège social, soit à ce dernier, soit à l'endroit indiqué dans les convocations. Dans le cas où ce jour serait un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant à la même heure. Pour les besoins de ces statuts, un jour ouvrable signifie un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

**Art. 17.** Les assemblées seront convoquées de la manière indiquée dans la loi luxembourgeoise. Les avis de convocation pour toute assemblée générale devront remplir les exigences imposées par la loi quant à leur contenu et leur publication.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés, une assemblée générale ordinaire ou extraordinaire peut avoir lieu sans convocations préalables.

Les actionnaires peuvent se faire représenter par un mandataire même non actionnaire. La forme des pouvoirs doit être admise par le conseil d'administration.

**Art. 18.** L'assemblée générale dispose de l'affectation et de la distribution du bénéfice net; elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou pour ratifier les opérations de la société, donner décharge au conseil d'administration et au commissaire, procéder aux nominations ou aux renouvellements des mandats et pour approuver les bilans et comptes de pertes et profits qui lui sont soumis par le conseil d'administration.

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

Les assemblées générales ordinaires annuelles et les assemblées générales ordinaires réunies extraordinairement prendront leurs décisions à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

#### **Titre V. - Année sociale**

**Art. 19.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Le premier exercice toutefois commencera le jour de la constitution de la société pour prendre fin le trente et un décembre 1997.

Chaque année le Conseil d'Administration établit le bilan et le compte de pertes et profits de la société, conformément aux règles comptables prescrites par la loi luxembourgeoise.

**Art. 20.** L'assemblée générale entendra les rapports des administrateurs et des commissaires et discutera le bilan. Après approbation du bilan, l'assemblée générale des actionnaires adoptera par un vote spécial la décharge à donner aux administrateurs et aux commissaires.

**Art. 21.** L'excédent tel qu'il résulte des comptes, défalcation faite des frais généraux et de fonctionnement, charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société.

Du bénéfice net ainsi déterminé il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire, lorsque la réserve légale aura atteint le dixième du capital social souscrit. L'affectation du solde bénéficiaire sera déterminée annuellement par l'assemblée générale des actionnaires sur proposition du Conseil d'Administration.

Cette affectation peut comprendre la distribution de dividendes, la création ou le maintien du fonds de réserve, de provisions et un report à nouveau.

Tout dividende fixé sera payable au lieu et place que le Conseil fixera. L'assemblée générale peut autoriser le conseil à payer les dividendes en toute devise et, à sa seule discrétion, fixer le taux de conversion des dividendes dans la monnaie de paiement effectif.

#### **Titre VI. - Généralités**

**Art. 22.** 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, seront d'application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

##### *Souscription - Libération*

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. Marc Mackel, sept cent cinquante .....	750
2. Claude Schmitz, cinq cents .....	500
Total: mille deux cent cinquante actions .....	1.250

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

##### *Déclaration - Evaluation des frais*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 26 et 27 de la loi précitée concernant les sociétés et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant des frais, dépenses 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 est évalué sans nul préjudice à la somme de cinquante mille francs luxembourgeois.

##### *Réunion en assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant, les comparants, représentant l'intégralité du capital, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

##### *Première résolution*

L'assemblée nomme comme administrateurs pour la durée de 6 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2002:

1. Monsieur Marc Mackel, expert-comptable, demeurant à Luxembourg.
2. Monsieur Claude Schmitz, conseil fiscal, demeurant à Sandweiler.
3. Monsieur Marc Lamesch, expert-comptable, demeurant à Steinsel.

*Deuxième résolution*

Est nommé commissaire aux comptes pour la durée de 6 ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2002:

Monsieur Maurice Hauptert, expert-comptable, demeurant à Pétange.

*Troisième résolution*

L'adresse de la société est fixée au 11, avenue Emile Reuter à L-2420 Luxembourg.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: M. Mackel, C. Schmitz, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 91S, fol. 99, case 5. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 juillet 1996.

M. Elter.

(24994/210/215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**INVESTISSEMENTS MULTISECTORIELS EUROPEENS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 41.753.

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, agissant en remplacement de son collègue dûment empêché Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme INVESTISSEMENTS MULTISECTORIELS EUROPEENS S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 11, rue Aldringen, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 41.753, constituée suivant acte notarié en date du 7 octobre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 30 du 22 janvier 1993.

Les statuts furent modifiés suivant acte reçu par le notaire remplacé en date du 22 janvier 1993, publié au Mémorial C numéro 255 du 29 mai 1993.

L'assemblée est présidée par Monsieur Guy Lammar, employé privé, demeurant à Itzig.

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

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

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

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

II) Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les quatre-vingt-dix mille (90.000) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, 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 l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1.- Réduction du capital social à concurrence de BEF 37.000.000,- (trente-sept millions de francs belges), pour le ramener de son montant actuel de BEF 90.000.000,- (quatre-vingt-dix millions de francs belges), à BEF 53.000.000,- (cinquante-trois millions de francs belges) par annulation de 37.000 (trente-sept mille) actions de valeur nominale de BEF 1.000,- (mille francs belges) chacune et remboursement en espèces aux détenteurs desdites actions.

2.- Modification subséquente de l'article trois des statuts.

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de réduire le capital social à concurrence de trente-sept millions de francs belges (BEF 37.000.000,-), pour le porter de son montant actuel de quatre-vingt-dix millions de francs belges (BEF 90.000.000,-) à cinquante-trois millions de francs belges (BEF 53.000.000,-) par annulation de trente-sept mille (37.000) actions de valeur nominale de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune et par remboursement de trente-sept millions de francs belges (BEF 37.000.000,-) aux détenteurs desdites actions annulées.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier les deux premiers alinéas de l'article trois des statuts, pour leur donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3. Deux premiers alinéas.** Le capital social est fixé à cinquante-trois millions de francs belges (BEF 53.000.000,-), représenté par cinquante-trois mille (53.000) actions de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, entièrement libérées.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi. Le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter le capital social à concurrence de quarante-sept millions de francs belges (BEF 47.000.000,-), pour le porter de son montant actuel de cinquante-trois millions de francs belges (BEF 53.000.000,-) à cent millions de francs belges (BEF 100.000.000,-), le cas échéant par l'émission de quarante-sept mille (47.000) actions nouvelles de mille francs belges (BEF 1.000,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.»

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

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: N. Mores, G. Lammar, S. Dehareng, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 1996, vol. 92S, fol. 85, case 1. – Reçu 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 21 août 1996.

C. Hellinckx.

(30186/215/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 1996.

### **INVESTISSEMENTS MULTISECTORIELS EUROPEENS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 41.753.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 1996.

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

Luxembourg, le 22 août 1996.

C. Hellinckx.

(30187/215/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 1996.

### **NUDOR (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

#### **STATUTES**

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

Before Us, Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1) The company INNOVATIVE BOARD TECHNOLOGIES INC., having its registered office in Cambridge, Ontario, Canada, 1-1600 Industrial Road,

here represented by Mr Jan Johannes Marinus Kat, director, residing in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl, by virtue of a proxy given in Cambridge, on the 4th of June 1996.

2) The company DT (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl,

here represented by two of its directors:

a) The company VAINKER & ASSOCIATES, S.à r.l., having its registered office in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl, here represented by its manager Mr Nicolas Vainker Bouvier de Lamotte, director, residing in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

b) Mr Jan Johannes Marinus Kat, director, residing in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

The above-mentioned proxy will remain annexed to the present deed.

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

#### **Denomination - Registered office - Duration - Object - Capital**

**Art. 1.** There is hereby formed a company (société anonyme) under the name of NUDOR (Luxembourg) S.A.

**Art. 2.** The registered office is established in Luxembourg.

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

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

**Art. 4.** The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatever, in Luxembourg companies and foreign companies, as well as the supervision and development of such participations.

The corporation, may in particular, acquire by purchase, subscription or in any other manner all types of securities and may dispose of them by way of sale, transfer, exchange or otherwise.

It also may acquire, develop and license trademarks and patents and other rights derived from or complementary to such patents.

The corporation may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds and debentures. It may grant any assistance, advance, loan or guarantee to any company in which it has a direct or indirect interest.

In general, the Company may carry out any patrimonial, commercial, industrial or financial activity which it may deem useful to the accomplishment and development of its purposes.

The corporation does not fall in the scope of the holding company law of the 31st of July 1929.

**Art. 5.** The corporate capital is fixed at three hundred thousand Deutsche Mark (300,000.- DEM), represented by three hundred (300) shares with a par value of one thousand Deutsche Mark (1,000.- DEM) each.

The shares may be registered.

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

The corporation may repurchase its own shares under the conditions provided by law.

#### *Authorized capital*

The corporate share capital may be increased from its present amount to twenty million Deutsche Mark (20,000,000.- DEM) by the creation and the issue of new shares with a par value of one thousand Deutsche Mark (1,000.- DEM) each, having the same rights and advantages as the existing shares.

The board of directors is fully authorized and appointed:

- to render effective such increase of capital as a whole at once, by successive portions or by continuous issues of new shares, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholders' claims, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;
- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, the terms and conditions of subscription and payment of the additional shares;
- to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of supplementary shares against payment in cash or by contribution in kind.

Such authorization is valid for a period of five years starting from the date of publication of the present deed and may be renewed by a general meeting of shareholders with respect to the shares of the authorized capital which at that time shall not have been issued by the board of directors.

As a consequence of each increase of capital so rendered effective and duly documented in notarial form, the first paragraph of the present article will be amended such as to correspond to the increase so rendered effective; such modification will be documented in notarial form by the board of directors or by any persons appointed for such purposes.

#### **Administration - Supervision**

**Art. 6.** The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be reeligible; they may be removed at any time.

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

**Art. 7.** The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

**Art. 8.** The board of directors elects among its members a chairman; in the absence of the chairman, an other director may preside over the meeting.

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

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the chairman has a casting vote.

**Art. 9.** The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the corporation in connection therewith to one or more directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the company.

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

**Art. 10.** The corporation is committed either by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the delegate of the board.

**Art. 11.** The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

#### **Financial year - General meeting**

**Art. 12.** The corporation's financial year shall begin on the first of January and shall end on the thirty-first of December.

**Art. 13.** Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

**Art. 14.** The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

**Art. 15.** The general meeting shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorized to pay interim dividends.

**Art. 16.** The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the third Thursday of the month of April at 10.30 a.m.

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

**Art. 17.** The Law of August 10, 1915, on Commercial Companies, as amended, shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

#### *Transitory dispositions*

1) The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the thirty-first of December nineteen hundred and ninety-six.

2) The first annual general meeting will be held in the year one thousand nine hundred and ninety-seven.

#### *Subscription and payment*

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed the shares as follows:

1) The company INNOVATIVE BOARD TECHNOLOGIES INC., one hundred shares . . . . .	100
2) The company DT (LUXEMBOURG) S.A., two hundred shares . . . . .	200
Total: three hundred shares . . . . .	300

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of three hundred thousand Deutsche Mark (300,000.- DEM) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

#### *Statement*

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the Law on Commercial Companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment.

#### *Estimate of costs*

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the corporation or which shall be charged to it in connection with its incorporation, at one hundred and forty thousand francs (140,000.-).

#### *Extraordinary general meeting*

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1) The number of directors is set at three and that of the auditors at one.

2) The following are appointed directors:

a) Mr Nicolas Vainker Bouvier De Lamotte, director, residing in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

b) Mr Jan Johannes Marinus Kat, director, residing in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

c) Mr Adrian Kuypers, manager, residing in Oakville Ontario, 1550 Heritage Way, L6M 227.

3) Has been appointed auditor:

- VAINKER & ASSOCIATES, S.à r.l., having its registered office in L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

4) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of the year two thousand and one.

5) The registered office is fixed at L-2356 Luxembourg, 22, rue de Pulvermuehl.

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

The undersigned notary who speaks and understands English states herewith that at the request of the appearers, the present deed is worded in English followed by a German version; at the request of the appearers and in case of divergencies between the English and the German texts, the English text will prevail.

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

#### **Follows the German translation of the foregoing text:**

Im Jahre eintausendneunhundertsechundneunzig, am siebenundzwanzigsten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

1) Die Gesellschaft INNOVATIVE BOARD TECHNOLOGIES INC., mit Sitz in Cambridge, Ontario, Kanada, 1-1600 Industrial Road,



hier vertreten durch Herrn Jan Johannes Marinus Kat, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl,

aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Cambridge, am 4. Juni 1996.

2) Die Gesellschaft DT (LUXEMBOURG) S.A., mit Sitz in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl, hier vertreten durch zwei seiner Verwaltungsratsmitglieder nämlich:

a) Die Gesellschaft VAINKER & ASSOCIATES, S.à r.l., mit Sitz in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl, hier vertreten durch ihren Geschäftsführer Herrn Nicolas Vainker Bouvier De Lamotte, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl.

b) Herrn Jan Johannes Marinus Kat, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl.

Vorerwähnte Vollmacht bleibt gegenwärtiger Urkunde als Beilage beigelegt.

Welche Komparenten den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von Ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

### **Name - Sitz - Dauer - Zweck - Kapital**

**Art. 1.** Unter der Bezeichnung NUDOR (LUXEMBOURG) S.A. wird hiermit eine Aktiengesellschaft gegründet.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg.

Sollten aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eintreten oder bevorstehen, welche geeignet wären, die normale Geschäftsabwicklung am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland zu beeinträchtigen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur endgültigen Wiederherstellung normaler Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden, und zwar unter Beibehaltung der luxemburgischen Staatszugehörigkeit.

**Art. 3.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen unter irgendwelcher Form an anderen in- und ausländischen Gesellschaften, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann namentlich alle Arten von Wertpapieren erwerben, sei es durch Einlage, Zeichnung, Kaufoption, Kauf oder sonstwie, und dieselben durch Verkauf, Abtretung, Tausch oder sonstwie veräussern.

Darüber hinaus kann die Gesellschaft Patente und andere davon abgeleitete oder dieselben ergänzenden Rechte erwerben und verwerten.

Die Gesellschaft kann Anleihen aufnehmen sowie den Gesellschaften, an denen Sie direkt oder indirekt massgeblich beteiligt ist, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschuss oder Sicherheit gewähren.

Die Gesellschaft ist desweiteren ermächtigt alle Arten von industriellen, kommerziellen, finanziellen oder Immobilientransaktionen zu tätigen, welche mit dem Gesellschaftszweck verbunden werden können und der Entwicklung der Gesellschaft förderlich sind.

Die Gesellschaft fällt nicht in den Bereich des Gesetzes für Holdinggesellschaften vom 31. Juli 1929.

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt dreihunderttausend Deutsche Mark (300.000,- DEM), eingeteilt in dreihundert (300) Aktien mit einem Nennwert von je eintausend Deutsche Mark (1.000,- DEM).

Die Aktien lauten auf den Namen.

An Stelle von Einzelaktien können Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausgestellt werden, nach Wahl der Aktionäre.

Die Gesellschaft kann zum Rückkauf ihrer eigenen Aktien schreiten unter den gesetzlich vorgesehenen Bestimmungen.

### *Genehmigtes Kapital:*

Das Gesellschaftskapital kann von seinem jetzigen Betrag auf zwanzig Millionen Deutsche Mark (20.000.000,- DEM) heraufgesetzt werden durch die Schaffung und Ausgabe von neuen Aktien, deren Nennwert eintausend Deutsche Mark (1.000,- DEM) beträgt.

Der Verwaltungsrat wird ermächtigt und beauftragt,

- diese Kapitalerhöhung zu tätigen, besonders die neuen Aktien in einer Gesamtausgabe, in Teilausgaben in Abständen oder fortlaufend auszugeben mittels Einzahlung durch Bareinlagen, Sacheinlagen, Umwandlung von Forderungen oder auch, nach Genehmigung durch die jährliche Hauptversammlung, mittels Einbeziehen von Gewinnen oder Reserven,

- den Ort und den Zeitpunkt der Gesamtausgabe oder der eventuellen einzelnen Teilausgaben, den Emissionspreis, sowie die Zeichnungs- und Einzahlungsbedingungen festzulegen,

- das Vorzugsrecht zur Zeichnung der Aktionäre bei der obengenannten Neuausgabe von Aktien mittels Einzahlung von Bareinlagen oder Sacheinlagen aufzuheben oder einzuschränken.

Diese Ermächtigung ist gültig für eine Dauer von fünf Jahren, beginnend am Datum der Veröffentlichung der gegenwärtigen Urkunde, und kann bezüglich der Aktien des genehmigten Kapitals, welche bis zu diesem Zeitpunkt noch nicht ausgegeben wurden, durch eine Hauptversammlung der Aktionäre erneuert werden.

Nach jeder durch den Verwaltungsrat durchgeführten und rechtmässig beurkundeten Kapitalerhöhung wird der erste Abschnitt des vorliegenden Artikels entsprechend abgeändert. Dem Verwaltungsrat oder jeder dazu bevollmächtigten Person obliegt es, diese Änderung durch notarielle Urkunde bestätigen zu lassen.

### **Verwaltung - Aufsicht**

**Art. 6.** Die Gesellschaft wird durch einen Rat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen.

Ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten; die Wiederwahl ist zulässig; sie können beliebig abberufen werden.

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

**Art. 7.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse alle Handlungen vorzunehmen, welche zur Verwirklichung des Gesellschaftszweckes notwendig sind oder diesen fördern. Alles, was nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung der Hauptversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrates.

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat bestellt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden; in dessen Abwesenheit kann der Vorsitz einem anwesenden Verwaltungsratsmitglied übertragen werden.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist; die Vertretung durch ein entsprechend bevollmächtigtes Verwaltungsratsmitglied, die schriftlich, telegraphisch oder fernschriftlich erfolgen kann, ist gestattet. In Dringlichkeitsfällen kann die Abstimmung auch durch einfachen Brief, Telegramm, Fernschreiben oder Telekopie erfolgen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit Stimmenmehrheit gefasst; bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

**Art. 9.** Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse hinsichtlich der laufenden Geschäftsführung sowie die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft an einen oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder andere Bevollmächtigte übertragen; dieselben brauchen nicht Aktionäre zu sein.

Die Übertragung der laufenden Geschäftsführung an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Genehmigung der Hauptversammlung.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird durch die Kollektivunterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder durch die Einzelunterschrift des Bevollmächtigten des Verwaltungsrates rechtsgültig verpflichtet.

**Art. 11.** Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Kommissaren, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen; ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten; die Wiederwahl ist zulässig; sie können beliebig abberufen werden.

### **Geschäftsjahr - Generalversammlung**

**Art. 12.** Das Geschäftsjahr läuft jeweils vom ersten Januar bis zum einunddreissigsten Dezember.

**Art. 13.** Die Einberufungen zu jeder Hauptversammlung unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen. Von dieser Erfordernis kann abgesehen werden, wenn sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung im voraus gekannt zu haben.

Der Verwaltungsrat kann verfügen, dass die Aktionäre, um zur Hauptversammlung zugelassen zu werden, ihre Aktien fünf volle Tage vor dem für die Versammlung festgesetzten Datum hinterlegen müssen; jeder Aktionär kann sein Stimmrecht selbst oder durch einen Vertreter, der nicht Aktionär zu sein braucht, ausüben.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

**Art. 14.** Die rechtmässige Zusammensetzung der Generalversammlung vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die weitestgehenden Befugnisse, über sämtliche Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden und alle diesbezüglichen Beschlüsse gutzuheissen.

**Art. 15.** Die Generalversammlung befindet über die Verwendung und Verteilung des Reingewinnes.

Zwischendividenden können durch den Verwaltungsrat ausgeschüttet werden.

**Art. 16.** Die jährliche Hauptversammlung findet rechtens statt am dritten Donnerstag des Monats April um 10.30 Uhr in Luxemburg, am Gesellschaftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort.

Sofern dieser Tag ein Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauffolgenden Werktag statt.

**Art. 17.** Die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschliesslich der Änderungsgesetze, finden ihre Anwendung überall wo gegenwärtige Satzung keine Abweichung beinhaltet.

### *Übergangsbestimmungen*

1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung und endet am einunddreissigsten Dezember neunzehnhundertsechundneunzig.

2) Die erste jährliche Hauptversammlung findet statt im Jahre neunzehnhundertsiebenundneunzig.

### *Zeichnung und Einzahlung der Aktien*

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Komparenten, handelnd wie vorstehend, die Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) Die Gesellschaft INNOVATIVE BOARD TECHNOLOGIES INC., einhundert Aktien . . . . .	100
2) Die Gesellschaft DT (LUXEMBOURG) S.A., zweihundert Aktien . . . . .	200
Total: dreihundert Aktien . . . . .	300

Sämtliche Aktien wurden voll in bar eingezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über den Betrag von dreihunderttausend Deutsche Mark (300.000,- DEM) wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

### *Erklärung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

### *Schätzung der Gründungskosten*

Die Komparenten schätzen den Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, auf einhundertvierzigtausend Franken (140.000,-).

*Ausserordentliche Hauptversammlung*

Alsdann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemässe Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt hatten, einstimmig folgende Beschlüsse:

- 1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei, die der Kommissare auf einen festgesetzt.
- 2) Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:
  - a) Herr Nicolas Vainker Bouvier De Lamotte, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl.
  - b) Herr Jan Johannes Marinus Kat, Verwaltungsratsmitglied, wohnhaft in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl.
  - c) Herr Adrian Kuypers, manager, wohnhaft in Oakville Ontario, 1550 Heritage Way, Kanada L6M 2Z7.
- 3) Zum Kommissar wird ernannt:  
VAINKER & ASSOCIATES, S.à r.l., mit Sitz in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl.
- 4) Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars enden sofort nach der jährlichen Hauptversammlung des Jahres zweitausendundeins.
- 5) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-2356 Luxemburg, 22, rue de Pulvermuehl.

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

Der unterzeichnete Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht stellt fest, dass auf Anfrage der Erschienenen die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Auf Anfrage der gleichen Erschienenen, und im Falle von Unterschieden zwischen der deutschen und der englischen Fassung, wird letztere massgebend sein.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: J.J.M. Kat, N. Vainker Bouvier De Lamotte, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1996, vol. 91S, fol. 79, case 12. – Reçu 61.731 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxemburg, den 15. Juli 1996.

F. Baden.

(24992/200/321) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**SOCOTRA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

—  
**STATUTS**

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

Par-devant Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Ont comparu:

- 1) Monsieur Marc Mackel, expert-comptable, demeurant à Luxembourg.
- 2) Monsieur Claude Schmitz, conseil fiscal, demeurant à Sandweiler.

Lesquels comparants ont déclaré constituer par les présentes une société holding luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme et d'en arrêter les statuts comme suit:

**Titre 1<sup>er</sup>. - Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société est une société holding luxembourgeoise sous la forme d'une société anonyme. Elle est dénommée SOCOTRA HOLDING S.A.

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision des actionnaires délibérant comme en matière de modification des statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger sur résolution du Conseil ou sur déclaration d'une personne dûment autorisée à cet effet par le Conseil. Cette mesure temporaire ne pourra toutefois avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera de nationalité luxembourgeoise.

**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 de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option d'achat et de toute autre manière, et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur ainsi que toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

La société peut en particulier emprunter avec ou sans garantie, en toutes monnaies, par voie d'émission d'obligations, des certificats de dépôt, de bons de caisse et d'autres titres dans les limites fixées par la loi et les règlements; elle peut également accorder des prêts ou des garanties à des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts directs.

La société peut participer à la création et au développement de toutes sociétés filiales et leur prêter tous concours par voie de prêts à court ou à long terme, avances, garanties ou de toute autre manière.

La société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, tout en restant, en ce qui concerne les prêts et en général toutes

ses opérations, dans les limites fixées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

**Art. 4.** La société est établie pour une durée indéterminée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification de statuts.

### **Titre II. - Capital social, Actions**

**Art. 5.** Le montant du capital social souscrit est de LUF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois), représenté par 1.250 (mille deux cent cinquante) actions d'une valeur nominale de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune, qui au choix de l'actionnaire seront nominatives ou au porteur sauf disposition contraire de la loi.

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

**Art. 6.** Le capital autorisé est fixé à LUF 100.000.000,- (cent millions de francs luxembourgeois), représenté par 100.000 (cent mille) actions de LUF 1.000,- (mille francs luxembourgeois) chacune.

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

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication des présents statuts au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, autorisé à augmenter, en une fois ou par tranches successives et 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 et libérées par apport en nature ou en numéraire, par compensation avec des créances ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration, y compris, entre autres, par l'émission d'actions contre conversion de bénéfices nets en capital et attribution aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, l'article cinq sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue. Cette modification sera constatée et publiée conformément à la loi par le Conseil qui prendra ou autorisera toutes mesures nécessaires à cet effet.

**Art. 7.** La société peut racheter ses propres actions conformément aux conditions prévues par l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, tel qu'il a été amendé par la loi du 24 avril 1983.

### **Titre III. - Administration, Surveillance**

**Art. 8.** La société est administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins trois membres, actionnaires ou non. Les sociétés peuvent faire partie du Conseil.

Les opérations de la société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires.

Les administrateurs et commissaires sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixera leur nombre et la durée de leur mandat et qui pourra les révoquer à tout moment. Ils pourront être réélus.

Ils ne pourront être nommés pour plus de six ans sauf renouvellement de leur mandat. Leur mandat cessera immédiatement après l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de l'année de l'expiration de leur mandat.

**Art. 9.** Le Conseil d'Administration désignera un Président parmi ses membres. Il pourra élire un ou plusieurs Vice-Présidents. En cas d'empêchement du Président ou d'un Vice-Président, un administrateur est désigné par le Conseil pour le remplacer.

**Art. 10.** En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, la prochaine assemblée générale procédera à la nomination définitive. Le mandat d'un administrateur ainsi nommé cessera à l'époque où aurait pris fin celui de l'administrateur qu'il remplace.

**Art. 11.** Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du président du Conseil, du Vice-Président ou de deux administrateurs.

Les réunions se tiennent au lieu, au jour et à l'heure indiqués dans les avis de convocation. Toutes les réunions du Conseil seront tenues conformément aux règles établies par le Conseil à sa seule discrétion.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les administrateurs empêchés peuvent émettre leur vote par écrit ou même par télégramme. Ils peuvent également donner pouvoir de les représenter aux délibérations et de voter en leur nom, à un autre membre du conseil, sans qu'un administrateur puisse représenter plus d'un de ses collègues. Dans l'un comme dans l'autre cas, l'administrateur empêché sera réputé présent à la réunion.

Les résolutions du Conseil sont prises à la majorité des votes émis. En cas de partage de voix, celle du Président est prépondérante.

**Art. 12.** Les décisions du Conseil sont constatées dans des procès-verbaux signés par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux sont signés par un administrateur et une personne à ce désignée par le Conseil.

**Art. 13.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui intéressent la société. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les présents statuts.

Le Conseil d'Administration peut notamment, sans que la présente énumération soit limitative, passer tous actes et tous contrats en vue de la réalisation de l'objet social de la société; faire tous apports, transferts et souscriptions, participer à toutes sociétés, associations, participations ou engagements financiers relatifs à ces opérations; recueillir toutes sommes dues à la société, en donner valable quittance, faire et autoriser tous retraits et transferts de fonds, revenus, créances et titres appartenant à la société. Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, y compris par voie d'obligations, avec ou sans garantie; accorder toutes sûretés et compromis; créer et accepter toute hypothèque ou autre garantie, avec ou sans clause d'exécution forcée; renoncer à tout privilège, droit hypothèque, actions résolutoires et droits réels en général; accorder mainlevée avec ou sans paiement de toute inscription de privilège et d'hypothèque ainsi que toute injonction de paiement, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements de quelque nature qu'ils soient; accorder mainlevée de toute inscription d'office le tout avec ou sans paiement.

Le conseil représente la société vis-à-vis des tiers, autorités et administrations, et fera toute procédure devant toute juridiction comme demandeur ou comme défendeur, obtiendra tous jugements, décisions et arrêts et les fera exécuter, transige et conclut tous compromis en toute matière dans l'intérêt de la société.

**Art. 14.** La gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion peuvent être déléguées à des administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non associés, nommés et révoqués par le conseil d'administration qui fixe leurs attributions. Lorsqu'une délégation de pouvoirs est faite au profit d'un membre du Conseil, une autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires est requise.

A l'égard des tiers, la société est engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

Les tiers délégués du conseil n'engageront la société à l'égard des tiers que conformément aux mandats spéciaux et explicites leur conférés par le conseil d'administration.

**Art. 15.** Le conseil d'administration est autorisé à procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

#### **Titre IV. - Assemblées générales**

**Art. 16.** L'assemblée générale ordinaire se réunira de plein droit chaque année le troisième jeudi du mois d'avril à 11.00 heures et pour la première fois en 1998, dans la commune où se trouve le siège social, soit à ce dernier, soit à l'endroit indiqué dans les convocations. Dans le cas où ce jour serait un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant à la même heure. Pour les besoins de ces statuts, un jour ouvrable signifie un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

**Art. 17.** Les assemblées seront convoquées de la manière indiquée dans la loi luxembourgeoise. Les avis de convocation pour toute assemblée générale devront remplir les exigences imposées par la loi quant à leur contenu et leur publication.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés, une assemblée générale ordinaire ou extraordinaire peut avoir lieu sans convocations préalables.

Les actionnaires peuvent se faire représenter par un mandataire même non actionnaire. La forme des pouvoirs doit être admise par le conseil d'administration.

**Art. 18.** L'assemblée générale dispose de l'affectation et de la distribution du bénéfice net; elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou pour ratifier les opérations de la société, donner décharge au conseil d'administration et au commissaire, procéder aux nominations ou aux renouvellements des mandats et pour approuver les bilans et comptes de pertes et profits qui lui sont soumis par le conseil d'administration.

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

Les assemblées générales ordinaires annuelles et les assemblées générales ordinaires réunies extraordinairement prendront leurs décisions à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

#### **Titre V. - Année sociale**

**Art. 19.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Le premier exercice toutefois commencera le jour de la constitution de la société pour prendre fin le trente et un décembre 1997.

Chaque année le Conseil d'Administration établit le bilan et le compte de pertes et profits de la société, conformément aux règles comptables prescrites par la loi luxembourgeoise.

**Art. 20.** L'assemblée générale entendra les rapports des administrateurs et des commissaires et discutera le bilan. Après approbation du bilan, l'assemblée générale des actionnaires adoptera par un vote spécial la décharge à donner aux administrateurs et aux commissaires.

**Art. 21.** L'excédent tel qu'il résulte des comptes, défalcation faite des frais généraux et de fonctionnement, charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société.

Du bénéfice net ainsi déterminé il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire, lorsque la réserve légale aura atteint le dixième du capital social souscrit. L'affectation du solde bénéficiaire sera déterminée annuellement par l'assemblée générale des actionnaires sur proposition du Conseil d'Administration.

Cette affectation peut comprendre la distribution de dividendes, la création ou le maintien du fonds de réserve, de provisions et un report à nouveau.

Tout dividende fixé sera payable au lieu et place que le Conseil fixera. L'assemblée générale peut autoriser le conseil à payer les dividendes en toute devise et, à sa seule discrétion, fixer le taux de conversion des dividendes dans la monnaie de paiement effectif.

## Titre VI. - Généralités

**Art. 22.** 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, seront d'application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

### *Souscription - Libération*

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. Marc Mackel, sept cent cinquante .....	750
2. Claude Schmitz, cinq cents .....	500
Total: mille deux cent cinquante actions .....	1.250

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

### *Déclaration - Evaluation des frais*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 26 et 27 de la loi précitée concernant les sociétés et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant des frais, dépenses 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 est évalué sans nul préjudice à la somme de cinquante mille francs luxembourgeois.

### *Réunion en assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant, les comparants, représentant l'intégralité du capital, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée nomme comme administrateurs pour la durée de 6 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2002:

1. Monsieur Marc Mackel, expert-comptable, demeurant à Luxembourg.
2. Monsieur Claude Schmitz, conseil fiscal, demeurant à Sandweiler.
3. Monsieur Marc Lamesch, expert-comptable, demeurant à Steinsel.

#### *Deuxième résolution*

Est nommé commissaire aux comptes pour la durée de 6 ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2002: Monsieur Maurice Hauptert, expert-comptable, demeurant à Pétange.

#### *Troisième résolution*

L'adresse de la société est fixée au 11, avenue Emile Reuter à L-2420 Luxembourg.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: M. Mackel, C. Schmitz, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 91S, fol. 99, case 7. – Reçu 12.500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 12 juillet 1996.

M. Elter.

(24995/210/215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

## **SWISSTAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1117 Luxembourg, 51, rue Albert 1<sup>er</sup>.

## STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Louis Semet, commerçant, demeurant à L-9956 Hachiville, Maison 60, ici représenté par Madame Marie-Béatrice Lorang-Wingarter, diplômée en histoire de l'art, demeurant à L-1255 Luxembourg.

2) Monsieur Alain Lorang, diplômé en sciences politiques, demeurant à L-1255 Luxembourg, 6 rue de Bragance.

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

### **Titre 1<sup>er</sup>. Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de SWISSTAR S.A.

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

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

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

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

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, 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 et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière, et notamment l'acquisition de brevets et licences connexes, leur gestion et leur mise en valeur; l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding de participations financières.

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

## **Titre II. Capital, Actions**

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

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

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

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

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

## **Titre III. Administration**

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

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

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

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

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

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

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

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, choisis ou hors son sein, associés ou non.

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

## **Titre IV. Surveillance**

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

## **Titre V. Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième jeudi du mois de mai à 15.00 heures et pour la première fois en 1997.

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

## **Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un 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'excédant favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00 %) pour la formation du fonds de réserve légal; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

### **Titre VII. Dissolution, Liquidation**

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

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

### **Titre VIII. Dispositions générales**

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

#### *Souscription*

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

Monsieur Louis Semet, prêté	1.249 actions
Monsieur Alain Lorang, prêté	1 action
Total:	1.250 actions

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

#### *Constatation*

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

#### *Evaluation des frais*

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

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

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

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

2. Sont nommés administrateurs:

\* Monsieur Louis Semet, commerçant, demeurant à L-9956 Hachiville, Maison 60.

\* Monsieur Alain Lorang, diplômé en sciences politiques, demeurant à L-1255 Luxembourg, 6, rue de Bragance.

\* Madame Marie-Béatrice Lorang-Wingter, diplômée en histoire de l'art, demeurant à L-1255 Luxembourg, 6 rue de Bragance.

3. A été appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

Monsieur Edgar Bisenius, comptable, demeurant à Luxembourg.

4. L'adresse de la société est fixée à L-1117 Luxembourg, 51 rue Albert 1<sup>er</sup>.

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

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

Signé: L. Semet, A. Lorang, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 2 juillet 1996, vol. 823, fol. 43, case 5. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 10 juillet 1996.

C. Doerner.

(24998/209/140) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

### **V.A. PRODUCTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3347 Leudelange, 19, rue de Cessange.

R. C. Luxembourg B 37.475.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 juillet 1996, vol. 303, fol. 55, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Hesperange, le 16 juillet 1996.

V.A. PRODUCTIONS, S.à r.l.

(25182/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.



**SOFIND S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

—  
**STATUTS**

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

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

Ont comparu:

1. SOFIND S.R.L., société de droit italien, avec siège à Veduggio con Colzano (Italie), Via Piave, 29, ici représentée par Monsieur Richard De Giorgi, employé privé, demeurant à Arlon (Belgique), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Veduggio con Colzano, le 15 mai 1996.
2. Monsieur Giuseppe Fontana, directeur de société, demeurant à Monza/Milan (Italie), Via Grigna, 2, ici représenté par Monsieur Richard De Giorgi, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Veduggio con Colzano, le 15 mai 1996.
3. Monsieur Roberto Pancirolli, directeur de société, demeurant à Monza/Milan (Italie), Via Pier Luigi da Palestrina, 10, ici représenté par Monsieur Richard De Giorgi, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Veduggio con Colzano, le 15 mai 1996.

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

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

**Titre I<sup>er</sup>. Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de SOFIND S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société aura une durée illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations. Elle peut également acquérir et mettre en valeur toutes marques de fabrique ainsi que tous brevets et autres droits dérivant de ces brevets ou pouvant les compléter, participer à la constitution, au développement, à la transformation et au contrôle de toutes sociétés, le tout en restant dans les limites de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cent mille unités de compte européennes (ECU 100.000,-), représenté par dix mille (10.000) actions de dix unités de compte européennes (ECU 10,-) chacune.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social initial à concurrence de neuf millions neuf cent mille unités de compte européennes (ECU 9.900.000,-) pour le porter de son montant actuel de cent mille unités de compte européennes (ECU 100.000,-) à dix millions d'unités de compte européennes (ECU 10.000.000,-), le cas échéant par l'émission de neuf cent quatre-vingt-dix mille (990.000) actions nouvelles de dix unités de compte européennes (ECU 10,-) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, et notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

**Titre II. Administration, Surveillance**

**Art. 4.** 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. Les administrateurs sont rééligibles.

**Art. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes d'administration ordinaire nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les 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, télex ou téléfax étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

**Art. 6.** La société se trouve engagée par la signature collective de deux administrateurs.

**Art. 7.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son administrateur-délégué.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut pas excéder six ans. Ils sont rééligibles.

### **Titre III. Assemblée générale et répartition des bénéfices**

**Art. 10.** 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. Les pouvoirs pour l'administration extraordinaire de la société sont exclusivement réservés à l'assemblée.

L'assemblée pourra déléguer de cas en cas au conseil d'administration l'exécution de décisions prises par l'assemblée.

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.

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier mardi du mois de juin à 9.30 heures.

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

**Art. 12.** Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignées par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

### **Titre IV. Exercice social, Dissolution**

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 14.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

### **Titre V. Disposition générale**

**Art. 15.** La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holdings ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

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

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

#### *Souscription et libération*

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

1. SOFIND SRL, prénommée, neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit actions . . . . .	9.998
2. Monsieur Giuseppe Fontana, prénommé, une action . . . . .	1
3. Monsieur Roberto Panciroli, prénommé, une action . . . . .	1
Total: dix mille actions . . . . .	10.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cent mille unités de compte européennes (ECU 100.000,) se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cent mille francs luxembourgeois (LUF 100.000,-).

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à trois millions huit cent quatre-vingt-seize mille francs luxembourgeois (LUF 3.896.000,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

1. L'adresse de la société est fixée au 11, rue Aldringen, à L-2960 Luxembourg.  
L'assemblée autorise le conseil d'administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statuaire.
  2. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
  3. Sont nommés administrateurs:
    - a) Monsieur Giuseppe Fontana, prénommé,
    - b) Monsieur Roberto Pancirolli, prénommé,
    - c) Monsieur Paolo Rossi, avocat, demeurant à Breganzona (Suisse).
  4. Est nommé commissaires aux comptes:  
Dr. Pietro Angelo Pallini, comptable, demeurant à Milan (Italie).
  5. Le mandat des administrateurs et du commissaire expirera immédiatement après l'assemblée générale statuaire de l'an deux mille un.
  6. Conformément à l'article soixante de la loi sur les sociétés, le conseil d'administration de la société est autorisé à nommer Monsieur Giuseppe Fontana, prénommé, comme administrateur-délégué.  
Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.  
Et après lecture faite au représentant des comparants, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.  
Signé: R. De Giorgi, E. Schlessner.  
Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 1996, vol. 91S, fol. 61, case 10. – Reçu 38.918 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 5 juillet 1996. E. Schlessner.  
(24996/227/160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

### **TRADE CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.

#### STATUTS

- L'an mil neuf cent quatre-vingt-seize, le vingt-huit juin.  
Par-devant Maître Camille Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.
- Ont comparu:
1. TYORA LTD, une société ayant son siège à 19, Ely Place, Dublin 2 (Irlande),  
ici représentée par Monsieur Romain Thillens, administrateur de sociétés, demeurant à Wiltz,  
en vertu d'une procuration sous seing privé, lui délivrée à Londres, le 27 juin 1996,  
laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.
  2. Monsieur Romain Thillens, prénommé, agissant en son nom personnel.  
Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société holding qu'ils vont constituer entre eux:
- Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de TRADE CORPORATION S.A.  
Le siège social est établi à Luxembourg.  
Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure 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 indéterminée.
- Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.  
Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.  
La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.  
La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.  
La société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.  
Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.
- Art. 3.** Le capital social est fixé à cinquante-deux mille francs suisses (CHF 52.000,-), représenté par mille trois cents (1.300) actions de quarante francs suisses (CHF 40,-) chacune.  
Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.  
Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit, le troisième mercredi du mois de mai à onze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions 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, sauf les restrictions imposés par la loi.

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

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

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

**Art. 11.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1996.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 1997.

#### *Souscription et libération*

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

1) TYORA LTD, prédésignée, mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . . . .	1.299
2) Monsieur Romain Thillens, prénommé, une action . . . . .	1
Total: mille trois cents actions . . . . .	1.300

Le comparant sub. 1 est désigné fondateur; le comparant sub. 2 n'intervient qu'en tant que simple souscripteur.

Les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de cinquante-deux mille francs suisses (CHF 52.000,-), se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Déclaration*

Le notaire-rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinquante-deux mille francs luxembourgeois (LUF 52.000,-).

*Assemblée générale extraordinaire*

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

*Première résolution*

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

*Deuxième résolution*

Sont appelés aux fonctions d'administrateur:

- a. Monsieur Pierre Hoffmann, administrateur de sociétés, demeurant à Heisdorf.
- b. Monsieur Dominique Ransquin, administrateur de sociétés, demeurant à Sandweiler.
- c. Monsieur Romain Thillens, administrateur de sociétés, demeurant à Wiltz.

Le mandat des administrateurs prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2002.

*Troisième résolution*

Est appelée aux fonctions de commissaire:

Madame Marie-Claude Schmit, employée privée, demeurant à F-57100 Thionville, 12, rue des Tanneurs. Le mandat du commissaire prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de 1997.

*Quatrième résolution*

Le siège social est fixé au 32, rue J.P. Brasseur, L-1258 Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: R. Thillens, C. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 1996, vol. 92S, fol. 3, case 8. – Reçu 13.006 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 11 juillet 1996.

C. Hellinckx.

(24999/215/139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**CLARET S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 41.897.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CLARET S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 41.897, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 29 octobre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 55 du 5 février 1993.

L'Assemblée est ouverte à onze heures sous la présidence de Monsieur Noël Didier, employé privé, demeurant à Hondelange,

qui désigne comme secrétaire, Madame Sophie Neerink, employée privée, demeurant à Couvin.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Mademoiselle Sylvie Arpea, employée privée, demeurant à Audun-le-Tiche.

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:*

- Modification de l'objet social de la société qui aura la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute société, société en participation, de tout consortium ou groupe d'entreprises, ainsi que le financement, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations. Elle peut faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social.»

- Modification afférente de l'article 4 des statuts.

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*

L'Assemblée décide de modifier l'objet social de la société.

En conséquence l'article 4 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute société, société en participation, de tout consortium ou groupe d'entreprises, ainsi que le financement, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations. Elle peut faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement et indirectement à son objet social.»

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

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

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

Signé: N. Didier, S. Neerinck, S. Arpea, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 91S, fol. 70, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

F. Baden.

(25022/200/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**CLARET S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 41.897.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

F. Baden.

(25023/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**COMPAGNIE FINANCIERE CHARLEMAGNE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg.

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding COMPAGNIE FINANCIERE CHARLEMAGNE S.A., avec siège social à Luxembourg,

constituée suivant acte reçu par le notaire Marthe Thyges-Walch, de résidence à Luxembourg, en date du 18 juillet 1991, publié au Mémorial C, N° 28 du 27 janvier 1992, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 4 décembre 1992, publié au Mémorial C, N° 113 du 16 mars 1993.

L'assemblée est présidée par Monsieur Didier Kirsch, maître en sciences de gestion, demeurant à Thionville.

qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Jeanne Piek, employée privée, demeurant à Consdorf.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Carol Flammang, employée privée, demeurant à Dudelange.

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

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

1) Augmentation du capital social de LUF 3.000.000,- par incorporation de bénéfices et par la création et l'émission de 3.000 actions nouvelles de valeur nominale LUF 1.000,- chacune pour le porter de LUF 4.000.000,- à LUF 7.000.000,-.

2) Modification subséquente des statuts.

3) Divers.

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 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'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 générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de trois millions de francs (3.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel de quatre millions de francs (4.000.000,- LUF) à sept millions de francs (7.000.000,-

LUF) par incorporation de bénéfices réalisés et par la création et l'émission de trois mille (3.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes, à attribuer gratuitement aux actionnaires existants au prorata de leur participation dans le capital social.

Sont ensuite intervenues:

- 1) La société DECKER OVERSEAS INC., avec siège social aux Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Madame Carol Flammang, employée privée, demeurant à Dudelange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 31 janvier 1995, qui est restée annexée à un acte reçu par le notaire Jean-Paul Hencks en date du 6 avril 1995, N° 213 de son répertoire,
  - 2) La société LARKHALL INTERNATIONAL CORP., avec siège social à Panama, ici représentée par Monsieur Didier Kirsch, maître ès sciences de gestion, demeurant à Thionville, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 31 janvier 1995, qui est restée annexée à un acte reçu par le notaire Jean-Paul Hencks en date du 20 mars 1995, N° 159 de son répertoire,
- lesquelles sociétés ont déclaré accepter de se voir attribuer gratuitement mille cinq cents (1.500) actions une chacune.

La preuve de l'existence de bénéfices suffisants à l'augmentation de capital a été rapportée au notaire instrumentaire sur base d'un bilan arrêté au 31 décembre 1995, adopté par l'assemblée générale ordinaire de la société tenue en date du 6 juin 1996.

#### *Deuxième résolution*

A la suite de la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article 3, alinéa premier des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à sept millions de francs (7.000.000,- LUF) représenté par sept mille (7.000) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune.»

#### *Coût*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la société en raison du présent acte, s'élève approximativement à 50.000,- francs.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et lecture faite, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, Monsieur le Président lève la séance.

Signé: D. Kirsch, J. Piek, C. Flammang, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 91S, fol. 71, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

J.-P. Hencks.

(25025/216/72) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

### **COMPAGNIE FINANCIERE CHARLEMAGNE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

J.-P. Hencks.

(25026/216/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

### **CUTEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société CUTEC S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 16 novembre 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en date du 22 mars 1991, numéro 144.

La séance est présidée par Madame Romaine Lazzarin-Fautsch, employée de banque, demeurant à Esch-sur-Alzette, qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Jeanne Graff, employée de banque, demeurant à Christnach.

L'assemblée élit comme scrutateur:

Monsieur Laurent Huss, employé de banque, demeurant à Kehlen.

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

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

II.- Il résulte de la liste de présence que toutes les dix mille (10.000) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

*Ordre du jour:*

1.- Réduction du capital à concurrence de trente et un millions de francs luxembourgeois (31.000.000,- LUF) pour le ramener de quarante millions de francs luxembourgeois (40.000.000,- LUF) à neuf millions de francs luxembourgeois (9.000.000,- LUF) par lacération et annulation de sept mille sept cent cinquante (7.750) actions existantes.

2.- Modification de l'article 3 alinéa 1 des statuts pour le mettre en concordance avec les résolutions prises pour le point précédent.

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de réduire le capital social à concurrence de trente et un millions de francs luxembourgeois (31.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel de quarante millions de francs luxembourgeois (40.000.000,- LUF) à neuf millions de francs luxembourgeois (9.000.000,- LUF) par lacération et annulation de sept mille sept cent cinquante (7.750) actions, par remboursement aux actionnaires au prorata du nombre des actions détenues par eux.

Lors du remboursement aux actionnaires, les dispositions de l'article 69 de la loi du 10 août 1915, telle qu'amendée, devront être observées par la société.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la présente réduction du capital social, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier alinéa.** Le capital social est de neuf millions de francs luxembourgeois (9.000.000,- LUF), divisé en deux mille deux cent cinquante (2.250) actions de quatre mille francs luxembourgeois (4.000,- LUF) chacune.»

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

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

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

Signé: R. Fautsch, J. Graff, L. Huss, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 27 juin 1996, vol. 399, fol. 58, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 12 juillet 1996.

E. Schroeder.

(25029/228/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**CUTEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Mersch, le 12 juillet 1996.

E. Schroeder.

(25030/228/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**DEACON INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 38.800.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DEACON INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 38.800, constituée suivant acte notarié en date du 11 décembre 1991, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 207 du 18 mai 1992.

L'Assemblée est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Jean Pierson, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire, Madame Nadia Weyrich, employée privée, demeurant à Arlon.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Madame Maggy Strauss, employée privée, demeurant à Garnich.

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:*

- Dissolution de la société et mise en liquidation.
- Nomination de Monsieur Pierre Schill en qualité de liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
- Divers.



II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée 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*

L'Assemblée décide la dissolution de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de nommer comme liquidateur:

- Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Machtum.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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

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

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

Signé: J. Pierson, N. Weyrich, M. Strauss, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juin 1996, vol. 91S, fol. 68, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 3 juillet 1996.

F. Baden.

(25031/200/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**EUROPE COMMERCE, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Steinsel.

R. C. Luxembourg B 11.813.

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

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

A comparu:

- La société anonyme ZIRKON S.A.H., ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie (R.C.S. Luxembourg B n° 11.730),

ici représentée par Monsieur Charles Lahyr, docteur en droit, demeurant à Esch-sur-Alzette,

en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, le 17 juin 1996, laquelle restera annexée aux présentes.

Laquelle comparante, agissant en sa qualité de seule et unique associée de la société à responsabilité limitée EUROPE COMMERCE, ayant son siège social à Steinsel, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 11.813, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 11 février 1974, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 88 du 23 avril 1974 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le même notaire en date du 10 juin 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 403 du 18 octobre 1994, après les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associée unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de dix-neuf millions de francs luxembourgeois (19.000.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel de six millions de francs luxembourgeois (6.000.000,- LUF) à vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (25.000.000,- LUF), sans apports nouveaux, par incorporation au capital de la réserve libre d'un montant de dix-neuf millions de francs luxembourgeois (19.000.000,- LUF).

Il est justifié au notaire soussigné de l'existence d'une telle réserve libre par une attestation afférente du gérant de la Société du 19 juin 1996 ainsi que par le bilan de la Société au 31 décembre 1995 et par la décision des associés sur l'affectation des résultats.

Ces documents resteront annexés aux présentes.

En représentation de l'augmentation de capital ainsi décidée, il est créé dix-neuf mille (19.000) parts sociales nouvelles de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, qui sont attribuées à l'associée unique.

#### *Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à vingt-cinq millions de francs luxembourgeois (25.000.000,- LUF) représenté par vingt-cinq mille (25.000) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées et détenues par la société anonyme ZIRKON S.A.H., ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, RCS Luxembourg B n° 11.730.

#### *Evaluation des frais*

La partie comparante évalue le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, à la somme de soixante-dix mille francs (70.000,-).

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 au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Lahyr, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 1996, vol. 91S, fol. 91, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

F. Baden.

(25038/200/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

### **EUROPE COMMERCE, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Steinsel.

R. C. Luxembourg B 11.813.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

F. Baden.

(25039/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

### **FEN-GREENFIELD (SOPARFI) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 52.740.

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

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

Ont comparu:

Monsieur Sébastien Dehareng, employé privé, demeurant à Luxembourg-Bonnevoie, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société anonyme FEN-GREENFIELD (SOPARFI) S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 52.740,

en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 20 juin 1996.

Le procès-verbal de cette réunion restera, après avoir été paraphé et paraphé par le comparant et le notaire, annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme FEN-GREENFIELD (SOPARFI) S.A. a été constituée suivant acte notarié, en date du 7 novembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 10 du 6 janvier 1996.

2) Le capital social de la société est actuellement fixé à cent millions de lires italiennes (100.000.000,- ITL) représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de dix mille lires italiennes (10.000,- ITL) chacune.

3) Conformément à l'article trois des statuts, le capital autorisé est fixé à sept milliards de lires italiennes (7.000.000.000,- ITL) qui sera représenté par sept cent mille (700.000) actions d'une valeur nominale de dix mille lires italiennes (10.000,- ITL) chacune.

Le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé aux conditions et modalités qu'il fixera et à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires.

4) En sa réunion du 20 juin 1996, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de deux milliards neuf cents millions de lires italiennes (2.900.000.000,- ITL) pour porter le capital social ainsi de son montant actuel de cent millions de lires italiennes (100.000.000,- ITL) à trois milliards de lires italiennes

(3.000.000.000,- ITL) par l'émission de deux cent quatre-vingt-dix mille (290.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix mille liras italiennes (10.000,- ITL) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les anciennes actions.

Le Conseil d'Administration a supprimé le droit de souscription préférentiel de l'actionnaire minoritaire en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par les statuts et a admis la société FENERA HOLDING SpA, ayant son siège social à 10123 Torino, Italie, Via Carlo Alberto 59, à la souscription des deux cent quatre-vingt-dix mille (290.000) actions nouvelles.

Les actions nouvelles ainsi souscrites ont été entièrement libérées par un versement en espèces, de sorte que la somme de deux milliards neuf cents millions de liras italiennes (2.900.000.000,- ITL) se trouve à la libre disposition de la société.

Les documents justificatifs de la souscription et du versement en espèces ont été présentés au notaire soussigné, qui le constate expressément.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, le premier alinéa de l'article 3 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à trois milliards de liras italiennes (3.000.000.000,- ITL) représenté par trois cent mille (300.000) actions d'une valeur nominale de dix mille liras italiennes (10.000,- ITL) chacune.»

*Evaluation des frais*

Les parties comparantes évaluent le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, approximativement à la somme de six cent quatre-vingt mille francs luxembourgeois (680.000,- LUF).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Dehareng, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 1996, vol. 91S, fol. 79, case 8. – Reçu 593.340 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

F. Baden.

(25046/200/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**FEN-GREENFIELD (SOPARFI) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 52.740.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

F. Baden.

(25047/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**FOXITEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FOXITEC S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 16 novembre 1990, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 144 du 22 mars 1991.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Romaine Lazzarin-Fautsch, employée de banque, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Le Président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Jeanne Graff, employée de banque, demeurant à Christnach.

L'assemblée élit comme scrutateur:

Monsieur Laurent Huss, employé de banque, demeurant à Kehlen.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

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

II. - Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les cinq mille et cent (5.100) actions, représentant l'intégralité du capital souscrit, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

*Ordre du jour:*

1.- Augmentation de capital social à concurrence de seize millions neuf cent mille francs luxembourgeois (16.900.000,- LUF) pour le porter de son capital actuel de cinq millions cent mille francs luxembourgeois (5.100.000,-LUF) à vingt-deux

millions de francs luxembourgeois (22.000.000,- LUF) - par versement en espèces d'un montant de seize millions neuf cent mille francs luxembourgeois (16.900.000,- LUF) par la création, l'émission et la souscription de seize mille neuf cents (16.900) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

2.- Modification subséquente de l'article 3) des statuts alinéa premier des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le capital social est fixé à vingt-deux millions de francs luxembourgeois (22.000.000,- LUF), divisé en vingt-deux mille (22.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune.»

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

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de seize millions neuf cent mille francs luxembourgeois (16.900.000,- LUF) pour le porter de son montant actuel de cinq millions cent mille francs luxembourgeois (5.100.000,- LUF) à vingt-deux millions de francs luxembourgeois (22.000.000,- LUF) par la création et l'émission de seize mille neuf cents (16.900) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

Les seize mille neuf cents (16.900) actions nouvelles sont souscrites et entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de seize millions neuf cent mille francs luxembourgeois (16.900.000,- LUF) se trouve à la disposition de la société, preuve en ayant été rapportée au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

*Deuxième résolution*

Suite à cette augmentation de capital, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art 3. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à vingt-deux millions de francs luxembourgeois (22.000.000,- LUF), divisé en vingt-deux mille (22.000) actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.»

*Déclaration*

Le notaire rédacteur de l'acte déclare en application de l'article 32-1 de la loi sur les sociétés tel que modifié, avoir vérifié l'existence des conditions prévues à l'article 26 de ladite loi.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges de toutes espèces qui incombent à la société à la suite de cette augmentation de capital, s'élève à environ deux cent trente mille francs luxembourgeois (230.000,- LUF).

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

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

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

Signé: R. Fautsch, J. Graff, L. Huss, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 27 juin 1996, vol. 399, fol. 58, case 4. – Reçu 169.000 francs.

Le Receveur (signé): W. Kerger.

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

Mersch, le 12 juillet 1996.

E. Schroeder.

(25058/228/71) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**FOXITEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Mersch, le 12 juillet 1996.

E. Schroeder.

(25059/228/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**GROSVENOR HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 28.857.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GROSVENOR HOLDINGS S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 28.857, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 12 septembre 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 320 du 5 décembre 1988 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire, en date du 23 mars 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 281 du 11 juin 1993.

L'Assemblée est ouverte à quinze heures trente sous la présidence de Madame Marie-Reine Bernard, employée privée, demeurant à Arlon, Belgique,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Patrick Pierrard, employé privé, demeurant à Luxembourg.  
L'Assemblée choisit comme scrutateur, Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant à Junglinster.  
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. Division des actions en deux classes d'actions A et B, les actions A étant des actions ordinaires et les actions B étant des actions rachetables.
2. Modification afférente des statuts.
3. Suppression des mots «et le ou les commissaires réunis» dans l'article 4 des statuts.
4. Suppression de l'article 7 des statuts.
5. Suppression de la deuxième phrase de l'article 8 des statuts.
6. Suppression du bout de phrase «et pour la première fois . . . » dans l'article 9 des statuts.
7. Suppression des mots «avec l'approbation du commissaire aux comptes» dans le dernier alinéa de l'article II des statuts.

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*

L'Assemblée décide de diviser les mille quatre cent dix (1.410) actions représentatives du capital social de cent quarante et un millions de francs luxembourgeois (141.000.000,- LUF) en treize (13) actions A ordinaires et mille trois cent quatre-vingt-dix-sept (1.397) actions B rachetables.

Les actions sont attribuées comme suit aux deux actionnaires:

BANQUE DEGROOF: . . . . .	12 actions A
	1.392 actions B
FIDALUX S.A.: . . . . .	1 action A
	5 actions B

Tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration pour procéder à l'échange des actions.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts comme suit:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à cent quarante et un millions de francs luxembourgeois (141.000.000,- LUF) représenté par treize (13) actions ordinaires A et mille trois cent quatre-vingt-dix-sept (1.397) actions B rachetables d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- 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.

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

L'assemblée pourra exiger le paiement d'une prime d'émission qui sera affectée à un compte de réserve disponible.

L'assemblée générale pourra décider la distribution totale ou partielle entre les actionnaires de cette prime à la majorité simple des voix exprimées.»

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'ajouter un nouvel article 4 entre l'actuel article 3 et l'article 4 des statuts qui aura la teneur suivante:

«**Art. 4.** La Société pourra acquérir pour son compte ses propres actions dans les conditions prévues par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales suite à la demande écrite d'un actionnaire notifiée à la Société quinze jours à l'avance. Cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve constituée au moyen de fonds touchés par la Société à titre de primes d'émission ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Le prix de rachat sera calculé sur base de l'actif social net et sera fixé au moment de l'acquisition par le Conseil d'Administration, qui peut déléguer tous pouvoirs à ces effets à un ou plusieurs de ses membres.

Les actions rachetées n'ont aucun droit de vote et ne donnent pas droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.»

*Quatrième résolution*

Suite à l'ajout d'un nouvel article 4 aux statuts, l'assemblée décide de renuméroter les articles subséquents.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article 5 des statuts (ancien article 4) comme suit:

**Art. 5. Dernier alinéa.** «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.»

*Sixième résolution*

L'Assemblée décide de supprimer purement et simplement l'article 8 des statuts (ancien article 7) relatif au cautionnement des administrateurs et du commissaire.

*Septième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 8 des statuts comme suit:

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

*Huitième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article neuf des statuts comme suit:

«**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit, le deuxième mardi du mois de mai à onze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

*Neuvième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le dernier alinéa de l'article 11 des statuts comme suit:

«**Art. 11. Dernier alinéa.** «Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.»

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

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

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

Signé: M.-R. Bernard, P. Pierrard, A. Siebenaler, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juin 1996, vol. 91S, fol. 67, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

F. Baden.

(25070/200/118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**GROSVENOR HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 28.857.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

F. Baden.

(25071/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**G-EQUITY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 42.375.

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

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

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société d'investissement à capital variable G-EQUITY FUND, ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 42.375, constituée suivant acte reçu par le notaire sous signé en date du 18 décembre 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 78 du 17 février 1993.

L'Assemblée est ouverte à quatorze heures sous la présidence de Monsieur Jacques Claeys, employé de banque, demeurant à Diekirch,

qui désigne comme secrétaire, Monsieur Peppino Camaioni, employé de banque, demeurant à Steinfort.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, Madame Françoise Marx, employée de banque, demeurant à Strassen.

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

I. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par des avis de convocation aux actionnaires publiés:

- a) au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations:  
numéro 254 en date du 23 mai 1996,  
numéro 281 en date du 8 juin 1996;  
b) au «Luxemburger Wort» et «Tageblatt»:  
du 23 mai 1996,  
du 8 juin 1996;  
c) dans «L'Echo de la Bourse» et «De Financieel Economische Tijd»:  
du 5 juin 1996,  
du 13 juin 1996.

II. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Modification de la date de l'assemblée générale ordinaire afin de la tenir le quatrième mercredi de janvier et ce pour la première fois en 1997.

2. Modification de l'exercice de la société de façon à ce qu'il clôture désormais le 30 septembre et débute le 1<sup>er</sup> octobre de chaque année.

3. Modification afférente de l'article 25 deuxième alinéa et de l'article 29 des statuts.

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

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

IV. - Qu'il appert de ladite liste de présence que sur les six cent quarante-six mille deux cent et neuf (646.209) actions en circulation six cent vingt (620) actions sont présentes ou représentées à la présente Assemblée.

Le Président informe l'Assemblée Générale qu'une première Assemblée Générale Extraordinaire ayant eu le même ordre du jour a été convoquée pour le 20 mai 1996 et que les conditions de quorum pour voter les points de l'ordre du jour n'étaient pas remplies.

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

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

*Première résolution*

L'Assemblée décide de modifier la date de l'assemblée générale ordinaire afin de la tenir le quatrième mercredi de janvier et ce pour la première fois en 1997.

En conséquence, le deuxième alinéa de l'article 25 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 25. Deuxième alinéa. Assemblée générale annuelle.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation le quatrième mercredi du mois de janvier à quatorze heures trente.»

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'exercice social de la société de façon à ce qu'il clôture désormais le 30 septembre et débute le 1<sup>er</sup> octobre de chaque année.

En conséquence, l'article 29 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 29. Année sociale.** L'année sociale commence le premier octobre de chaque année et se termine le trente septembre de la même année.»

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

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

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

Signé: J. Claeys, P. Camaioni, F. Marx, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 1996, vol. 91S, fol. 77, case 6. — Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

F. Baden.

(25060/200/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**G-EQUITY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 42.375.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

F. Baden.

(25061/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**INSINGER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 49.429.

Le bilan ainsi que les comptes consolidés au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 11 juillet 1996, vol. 481, fol. 47, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

(25089/631/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**INSINGER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 49.429.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 27 juin 1996,

- les comptes au 31 décembre 1995 sont approuvés à l'unanimité;
- le prélèvement sur les bénéfices nets affecté à la réserve légale est approuvé à l'unanimité;
- le paiement d'un dividende est approuvé;
- décharge est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exécution de leur mandat à ce jour. Les mandats sont reconduits jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale statutaire en 1997;
- les administrateurs sont autorisés à négocier et à fixer la rémunération due au commissaire de la société.

Luxembourg, le 27 juin 1996.

Copie certifiée conforme  
Pour extrait conforme  
Signature  
Président de l'assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 1996, vol. 481, fol. 47, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25090/631/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**ICL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

**DISSOLUTION**

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

Before Us, Maître Jean-Paul Hencks, notary residing in Luxembourg.

Has appeared:

ICL HOLDING B.V., having its registered office at Het Kwadrant 1, 3606 AZ Maarssen, The Netherlands, represented for the purpose of this deed by M<sup>e</sup> Tom Loesch, attorney-at-law, residing in Luxembourg, pursuant to a proxy given on June 3rd, 1996, which shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing person has declared and requested the undersigned notary to record the following:

That the company ICL LUXEMBOURG S.A., having its registered office at Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, registered at the Luxembourg register of commerce and companies under number B-21895 has been incorporated by a deed documented by the undersigned notary on August 31st, 1984, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, on Octobre 30th, 1984, number 267, the articles of which have been amended by a deed documented by the undersigned notary on June 27th, 1985, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, on August 21st, 1985, number 240.

That the subscribed capital of the company is fixed at sixteen million Luxembourg francs (16,000,000.- LUF) represented by sixteen thousand (16,000) shares of a par value of one thousand Luxembourg francs (1,000.- LUF) each, fully paid up).

That the appearing company has acquired all the shares of the company ICL LUXEMBOURG S.A., prenamed, as has been proved to the undersigned notary.

That the appearing company, holding all the shares of ICL LUXEMBOURG S.A., has decided to dissolve it without liquidation.

That by this deed the appearing person declares to dissolve the company ICL LUXEMBOURG S.A. with immediate effect.

That the activities of the company have ceased, that the sole shareholder is vested with all the assets and that he will pay all the liabilities of the dissolved company; that the liquidation of the company is therefore deemed to have taken place and to be closed.

That full and total discharge is given to the directors and the statutory auditor of the company.

That the books and records of ICL LUXEMBOURG S.A. will be kept during a period of five (5) years at 122, route de Hollerich, Luxembourg, or at any other place at Luxembourg to be designated by the appearing person.

And immediately the register of shareholders has been cancelled.

For the purpose of any publications and filings to be made, all powers are given to a holder of an execution copy of the present deed.



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

The document having been read to the person appearing, who requested that the deed should be documented in the English language, the said person appearing signed the present original deed together with us, the notary, who declares to have personal knowledge of the English language.

#### **Suit la traduction française:**

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

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

A comparu:

ICL HOLDING B.V., ayant son siège social à Het Kwadrant 1, 3606 AZ Maarssen, Pays-Bas, représentée aux fins des présentes par M<sup>e</sup> Tom Loesch, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration du 3 juin 1996, laquelle restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Lequel comparant a exposé au notaire instrumentaire et l'a prié d'acter:

Que la société ICL LUXEMBOURG S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numero B-21895 a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire le 31 août 1984, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du 30 octobre 1984, numéro 267, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire le 27 juin 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du 21 août 1985, numéro 240.

Que le capital social de la société est fixé à seize millions de francs luxembourgeois (16.000.000,- LUF) représenté par seize mille (16.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

Que la société comparante est devenue successivement propriétaire de la totalité des actions de la société ICL LUXEMBOURG S.A., prénommée, ce dont la preuve a été rapportée au notaire instrumentaire.

Que la société comparante, réunissant en ses mains la totalité des actions de la société ICL LUXEMBOURG S.A., a décidé de la dissoudre sans liquidation.

Que par la présente, comparant prononce la dissolution de la société ICL LUXEMBOURG S.A. avec effet immédiat.

Que l'activité de la société a cessé, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il règlera tout le passif de la société dissoute; que partant, la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

Que décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société.

Que les livres et documents de ICL LUXEMBOURG S.A. sont conservés pendant cinq (5) ans à 122, route de Hollerich, Luxembourg, ou à tout autre endroit à Luxembourg à désigner par la comparante.

Et aussitôt il a été procédé à l'annulation du livre des actionnaires.

Pour les publications et dépôts à faire, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes.

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

Et lecture faite au comparant, qui a demandé à voir documenter l'acte en langue anglaise, le comparant a signé avec Nous notaire, qui déclare avoir connaissance personnelle de la langue anglaise.

Signé: T. Loesch, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 17 juin 1996, vol. 91S, fol. 57, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 13 juillet 1996.

J.-P. Hencks.

(25079/216/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

#### **IMMOLODANS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme IMMOLODANS S.A., avec siège social à Luxembourg,

constituée initialement sous la forme de société civile particulière et sous la dénomination de SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE C.J. FABER suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 16 juillet 1992, publié au Mémorial C, N° 545 du 25 novembre 1992 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 9 décembre 1994, publié au Mémorial C, N° 178 du 19 avril 1995, ledit acte portant changement de la dénomination et adoption du statut de société anonyme.

L'assemblée est présidée par Monsieur Heinz Vogel, administrateur de sociétés, demeurant à Birmensdorf (Suisse), qui désigne comme secrétaire, Mademoiselle Elisabeth Antona, employée privée, demeurant à Diekirch.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Claude Faber, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

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

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

1) Augmentation du capital social de LUF 2.520.000,- par incorporation de bénéfice et par la création et l'émission de 252 actions nouvelles de valeur nominale LUF 10.000,- chacune, pour le porter de LUF 10.000.000,- à LUF 12.520.000,-.

2) Augmentation du capital social de LUF 4.460.000,- par incorporation de créances et par la création et l'émission de 446 actions nouvelles de valeur nominale LUF 10.000,- chacune, pour le porter de LUF 12.520.000,- à LUF 16.980.000,-. Souscription et libération des actions par l'actionnaire créancier.

3) Augmentation du capital social de LUF 20.000,- par apport en espèce et par la création et l'émission de deux actions nouvelles de valeur nominale LUF 10.000,- chacune pour le porter de LUF 16.980.000,- à LUF 17.000,-.

4) Décision de fixer le capital autorisé à LUF 20.000.000,-.

5) Modification subséquente des statuts.

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 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 générale décide une première augmentation du capital social de la société à concurrence de deux millions cinq cent vingt mille francs (2.520.000,- frs) pour le porter de son montant actuel de dix millions de francs (10.000.000,- frs) à douze millions cinq cent vingt mille francs (12.520.000,- frs) par incorporation de bénéfice réalisé et par la création et l'émission de deux cent cinquante-deux (252) actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,- frs) par action.

L'assemblée générale constate la renonciation expressément consentie par l'actionnaire minoritaire de se voir attribuer une action gratuite quant à cette augmentation de capital et décide en conséquence d'attribuer les deux cent cinquante-deux (252) actions nouvelles gratuites à l'actionnaire principal, la société LODANS HOLDING LTD, avec siège social à Genève,

La preuve de l'existence de bénéfices suffisants à l'augmentation de capital a été rapportée au notaire instrumentaire sur base d'un bilan arrêté au 31 décembre 1995, adopté par l'assemblée générale ordinaire de la société tenue en date de ce jour.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide une deuxième augmentation de capital à concurrence de quatre millions quatre cent soixante mille francs (4.460.000,- frs) pour le porter de son montant actuel de douze millions cinq cent vingt mille francs (12.520.000,- frs) à seize millions neuf cent quatre-vingt mille francs (16.980.000,- frs) par la transformation en capital de partie de créances certaines, liquides et exigibles existant à charge de la société et au profit de l'actionnaire majoritaire, la société LODANS HOLDING LTD, avec siège social à Genève, et en annulation de ces dernières à due concurrence et par la création et l'émission de quatre cent quarante-six actions (446) nouvelles d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,- frs) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes à attribuer au créancier actionnaire.

Cet apport fait l'objet d'un rapport établi par le réviseur d'entreprise indépendant la société REVILUX S.A. avec siège social à Luxembourg, conformément aux dispositions de l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales et qui conclut de la manière suivante:

#### *«Conclusion*

En conclusion de l'examen des documents qui nous ont été soumis, nous estimons que:

1) Les apports en nature projetés sont décrits de façon précise et adéquate.  
2) Les rémunérations consistant dans l'émission de 446 actions d'une valeur nominale de LUF 10.000,- chacune et leur attribution en contrepartie des apports sont justes et équitables.

3) La valeur des apports est au moins égale au nombre et à la valeur des nouvelles actions à émettre, c'est-à-dire 446 actions de valeur nominale de LUF 10.000,-, émises à la valeur nominale.

Luxembourg, le 18 juin 1996.

REVILUX S.A.

*Réviseur d'entreprises indépendant»*

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide une troisième augmentation de capital à concurrence de vingt mille francs (20.000,- frs) pour le porter de son montant actuel de seize millions neuf cent quatre-vingt mille francs à dix-sept millions de francs (17.000.000,- frs) par la création et l'émission de deux actions nouvelles d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,- frs) chacune, à libérer par versement en espèces.

L'assemblée constate expressément la renonciation de l'actionnaire minoritaire à son droit préférentiel de souscription quant à cette augmentation de capital et décide d'admettre l'actionnaire majoritaire à la souscription de ces actions.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée prend ensuite acte de l'intervention de Monsieur Heinz Vogel, prénommé, agissant au nom et pour compte de la société LODANS HOLDING LTD, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 18 juin 1996, qui restera annexée aux présentes, et qui déclare:

1) accepter de se voir attribuer les deux cent cinquante-deux (252) actions nouvelles gratuites;

2) souscrire quatre cent quarante-six (446) actions nouvelles au prorata de sa créance et les libérer intégralement par renonciation définitive et irrévocable à la créance de sa mandante vis-à-vis de la société à due concurrence.

3) souscrire les deux (2) actions nouvelles émises suivant la troisième résolution et les libérer par un versement en espèces ce dont la preuve a été rapportée au notaire, ce qui est expressément constaté par celui-ci.

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale constate que le capital autorisé actuel étant de cinquante millions de francs (50.000.000,- frs), il y a lieu de faire abstraction du point 4) figurant à l'ordre du jour.

*Sixième résolution*

A la suite des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 3 alinéa premier des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à dix-sept millions de francs (17.000.000,- frs) divisé en mille sept cents (1.700) actions d'une valeur nominale de dix mille francs (10.000,- frs) chacune.»

*Coût*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte, s'élève approximativement à 100.000,- francs.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et lecture faite, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: H. Vogel, E. Antona, C. Faber, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 1996, vol. 91S, fol. 71, case 9. – Reçu 44.800 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juillet 1996.

J.-P. Hencks.

(25085/216/115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**IMMOLODANS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

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

J.-P. Hencks.

(25086/216/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**YLB HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 34.053.

**EXTRAIT**

(Pour inscription-modification)

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 17 juin 1996, que:

– la démission de l'administrateur, Monsieur Marc Leroy, a été acceptée. Décharge pleine et entière lui a été accordée;

– Monsieur Patrice Thomé, consultant (ingénieur civil), demeurant à Bruxelles (Belgique), a été nommé nouvel administrateur pour terminer le mandat de Monsieur Leroy, démissionnaire.

Luxembourg, le 8 juillet 1996.

Pour inscription-modification

Pour le Conseil d'Administration

Par mandat

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1996, vol. 481, fol. 58, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(25190/535/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**LOVELUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 52, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 21.387.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1996, vol. 481, fol. 60, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 17 juillet 1996.

Signature.

(25359/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**INSINGER FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 51.323.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 1996, vol. 481, fol. 47, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
(25091/631/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**INSINGER FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 51.323.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 27 juin 1996,

- les comptes au 31 décembre 1995 sont approuvés à l'unanimité;
  - décharge est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exécution de leur mandat à ce jour. Les mandats sont reconduits jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale statutaire en 1997;
  - les administrateurs sont autorisés à négocier et à fixer la rémunération due au commissaire de la société.
- Luxembourg, le 27 juin 1996.

Copie certifiée conforme

Signature

Président de l'assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 1996, vol. 481, fol. 47, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25092/631/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**WEBCO EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 25.982.

Par décision de l'assemblée générale annuelle ajournée du 15 mai 1996,

- les comptes au 31 décembre 1995 sont approuvés à l'unanimité;
- la démission de Monsieur John Owen et de Monsieur Robert M. Cowper en tant qu'administrateurs de la société est acceptée avec effet au 31 décembre 1995. La nomination en remplacement de Monsieur Joaquim José Moreno Nobre de Carvalho est confirmée par l'assemblée. Les mandats de Messieurs Oosthuizen et Taylor en tant qu'administrateurs et de la société BDO BINDER (LUXEMBOURG), S.à r.l., en tant que commissaire aux comptes, sont reconduits jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale statutaire. Les mandats sont fixés comme suit:

*Administrateurs*

- Monsieur Pieter G.K. Oosthuizen, administrateur de sociétés, Londres, Royaume-Uni;
- Monsieur Eugen Taylor, administrateur de sociétés, Akron, Ohio, Etats-Unis;
- Monsieur Joaquim José Moreno Nobre de Carvalho, administrateur de sociétés, 2530 Lourinha, Portugal.

*Commissaire*

- BDO BINDER (LUXEMBOURG), S.à r.l., Luxembourg.
- Décharge est accordée aux administrateurs et commissaire pour l'exercice de leur mandat durant l'année financière se terminant au 31 décembre 1996.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> janvier 1996.

Copie certifiée conforme

Signature

Président de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 12 juillet 1996, vol. 481, fol. 54, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25187/631/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 1996.

**MAZARA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 20.625.

Le bilan et l'annexe au 30 novembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 12 juillet 1996, vol. 481, fol. 52, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 30 novembre 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

Signature.

(25365/534/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**PEPPER INDUSTRIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Registered office: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

**STATUTES**

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the twenty-seventh of June.  
Before Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

SCHRODER VENTURES HOLDINGS LIMITED, with registered office in EC2V 6DS, London, England, 120 Cheapside,

here represented by Mr Stefan Arts, economic counsel, residing in Tuntange,  
by virtue of a proxy given in London, on June 27th, 1996.

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

This appearing person, through its mandatory, has incorporated a «one-man limited liability company, (société à responsabilité limitée unipersonnelle), the Articles of which it has established as follows:

**Title I. - Form - Object - Name - Registered office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société à responsabilité limitée unipersonnelle» which will be governed by actual laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, of September 18th, 1933 on «sociétés à responsabilité limitée» and their modifying laws in particular that of December 28th, 1992 relating to the «société à responsabilité limitée unipersonnelle», and the present Articles of Incorporation.

At any moment, the member may join with one or more joint members and, in the same way, the following members may adopt the appropriate measures to restore the unipersonnel character of the company.

**Art. 2.** The Company's object is, as well in Luxembourg as abroad, in whatever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with the creation, management and financing, in whatever form, of any undertakings and companies which object is any activities in whatever form, as well as the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose.

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

**Art. 3.** The company is incorporated under the name of PEPPER INDUSTRIES, S.à r.l.

**Art. 4.** The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.

The Head Office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 5.** The Company is constituted for an undetermined period.

**Title II. - Capital - Shares**

**Art. 6.** The Company's capital is set at twenty-five million (25,000,000.-) Italian liras represented by two hundred and fifty (250) common shares of a par value of one hundred thousand (100,000.-) Italian liras each, all entirely subscribed and fully paid up in cash.

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 7.** The shares held by the sole member are freely transferable among living persons and by way of inheritance or in case of liquidation of joint estate of husband and wife.

In case of more members, the shares are freely transferable among members. In the same case they are transferable to non members only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same case the shares shall be transferable because of death to non members only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In case of a transfer, in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the last three balance sheets of the Company.

**Title III. - Management**

**Art. 8.** The Company is managed by one or more managers, appointed and revokable by the sole member or, as the case may be, the members.

The manager or managers are appointed for an unlimited duration and they are vested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated for determined affairs to one or more agents, either members or not.

**Title IV. - Decisions of the sole member - Collective decisions of the members**

**Art. 9.** The sole member exercises the powers devolved to the meeting of members by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole member.

In case of more members the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

**Title V. - Financial year - Balance sheet - Distributions**

**Art. 10.** The Company's financial year runs from the first of January of each year to the thirty-first of December of the same year.

**Art. 11.** Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the company

Every year five per cent of the net profit will be transferred to the legal reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members. However, the sole member or, as the case may be, the meeting of members may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### **Title VI. - Dissolution**

**Art. 12.** The Company is not dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by the manager or managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by the general meeting of members. The liquidator or liquidators will be vested with the broadest powers for the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities will be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

#### **Title VII. - General provisions**

**Art. 13.** For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members refer to the existing laws.

##### *Transitory provision*

The first financial year shall begin today and finish on 31 December 1996.

##### *Subscription and payment*

All the shares have been entirely subscribed and fully paid up in cash by SCHRODER VENTURES HOLDINGS LIMITED, prenamed, so that the amount of twenty-five million (25,000,000.-) Italian liras is at the free disposal of the company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

##### *Valuation*

For the purpose of registration the capital is valued at five hundred and ten thousand (510,000.-) francs.

##### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about forty-five thousand (45,000.-) francs.

##### *Resolutions*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole member, representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions:

1) Is appointed manager of the company for an indefinite period:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., a company with registered office in Luxembourg, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

The Company is validly bound by the sole signature of the manager.

2) The Company shall have its registered office in L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

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

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

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present incorporation deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same appearing party 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 Appearer's proxyholder, he signed together with Us, the Notary, the present original deed.

#### **Traduction française du texte qui précède:**

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

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

A comparu:

SCHRODER VENTURES HOLDINGS LIMITED, société établie et ayant son siège social à EC2V 6D5, Londres, Angleterre, 120 Cheapside,

ici représentée par Monsieur Stefan Arts, conseil économique, demeurant à Tuntange,

en vertu d'une procuration donnée à Londres, le 27 juin 1996,

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

Laquelle comparante, par son mandataire, a déclaré avoir constitué une société à responsabilité limitée unipersonnelle dont elle a arrêté les statuts comme suit:

#### **Titre I<sup>er</sup>. - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associé peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la société.

**Art. 2.** La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet.

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

**Art. 3.** La Société prend la dénomination de PEPPER INDUSTRIES, S.à r.l.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

**Art. 5.** La durée de la Société est illimitée.

#### **Titre II. - Capital - Parts**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à vingt-cinq millions (25.000.000,-) de lires italiennes représenté par deux cent cinquante (250) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de cent mille (100.000,-) lires italiennes chacune, toutes intégralement souscrites et intégralement libérées en espèces.

Chaque action donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la société en proportion directe au nombre des actions existantes.

**Art. 7.** Les parts sociales détenues par l'associé unique sont librement transmissibles entre vifs et par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

#### **Titre III. - Gérance**

**Art. 8.** La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés et révocables par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoir, associés ou non.

#### **Titre IV. - Décisions de l'associé unique - Décisions collectives d'associés**

**Art. 9.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

#### **Titre V. - Année sociale - Bilan - Répartitions**

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

**Art. 11.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Le solde du compte de profits et pertes, après déduction des dépenses, frais, amortissements, charges et provisions, constitue le bénéfice net de la société. Chaque année, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que le fonds de réserve légale a atteint le dixième du capital émis mais doit reprendre jusqu'à ce que le fonds de réserve soit entièrement reconstitué lorsque, à tout moment et pour n'importe quelle raison, ce fonds a été entamé.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associé unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associé unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

#### **Titre VI. - Dissolution**

**Art. 12.** La Société n'est pas dissoute par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateur(s) nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif. L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

#### **Titre VII. - Dispositions générales**

**Art. 13.** Pour tous les points non-expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés se réfèrent aux dispositions légales.

##### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 1996.

##### *Souscription et libération*

Toutes les parts sociales ont été entièrement souscrites et intégralement libérées en numéraire par SCHRODER VENTURES HOLDINGS LIMITED, préqualifiée, de sorte que la somme de vingt-cinq millions (25.000.000,-) de liras italiennes est à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

##### *Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social est évalué à cinq cent dix mille (510.000,-) francs.

##### *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 à environ quarante-cinq mille (45.000,-) francs.

##### *Résolutions*

Et à l'instant l'associé unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1) Est nommée gérante de la Société pour une durée indéterminée:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., société avec siège social à Luxembourg, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. La société est valablement engagée par la signature individuelle du gérant.

2) Le siège social de la Société est établi à L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

En vertu des dispositions de l'article 22 de la loi du 9 décembre 1976 sur l'organisation du notariat, le notaire instrumentaire a informé le mandataire de la comparante sur le fait que le capital social est exprimé en liras italiennes, alors que les dispositions de l'article 182 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales prévoient que le capital doit être représenté par des actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois ou multiple de mille francs.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la comparante, les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française; à la requête de la même personne et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: S. Arts, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 1996, vol. 91S, fol. 88, case 7. – Reçu 5.115 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 12 juillet 1996.

*A. Schwachtgen.*

(25213/230/250) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

#### **PORTE D'ORIENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

#### **STATUTS**

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

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1. La société DECKER OVERSEAS INC., avec siège social à Panama City (République de Panama), ici représentée par Monsieur Jean Faber, licencié en sciences économiques, demeurant à Bereldange;
2. La société LARKHALL INTERNATIONAL CORP., avec siège social à Panama City (République de Panama), ici représentée par Monsieur Jean Faber, préqualifié,



en vertu de deux pouvoirs généraux lui conférés par le conseil d'administration suivant résolutions prises dans deux procès-verbaux d'assemblée générale, datés du 31 janvier 1995, lesquels sont restés annexés à un acte de dépôt reçu par le notaire instrumentant en date du 15 novembre 1995, enregistré à Luxembourg, Actes Civils, le 16 novembre 1995, vol. 87S, fol. 21, case 6.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de PORTE D'ORIENT, S.à r.l.

**Art. 2.** Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

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

**Art. 4.** La société a pour objet la représentation et la promotion d'affaires, la publicité et le marketing. Afin d'atteindre cet objectif, la société pourra accomplir tous les actes et conclure toutes les opérations de nature immobilière, mobilière, industrielle, financière et commerciale estimées nécessaires, utiles ou liées aux objectifs, y compris les opérations d'exportation et d'importation.

A cette fin, la société pourra également prendre des participations et des participations aux bénéfices dans d'autres sociétés. L'activité financière envers le public et la collecte de l'épargne publique sont par ailleurs interdites.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), divisé en cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune, entièrement libérées.

**Art. 6.** Les parts sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de transmission pour cause de mort, ainsi que pour l'évaluation des parts en cas de cessions, l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, est applicable.

En cas de cession des parts, les autres associés ont un droit de préemption.

**Art. 7.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 8.** Les héritiers et représentants ou ayants droit et créanciers d'un associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe les pouvoirs et les rémunérations.

Le gérant est nommé par l'Assemblée Générale. Il est nommé pour une durée de six ans. Ses pouvoirs sont définis dans l'acte de nomination.

Le gérant peut nommer des fondés de pouvoir, associés ou non, pouvant agir au nom et pour le compte de la société, dans la limite des pouvoirs conférés dans l'acte de nomination.

Le gérant est habilité à instituer des succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien au Grand-Duché qu'à l'étranger.

**Art. 10.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent; chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 11.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et finira le 31 décembre 1996.

**Art. 14.** 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 de profits et pertes.

Les produits de la société, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constituent le bénéfice net.

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire, dès que le fonds de réserve a atteint le dixième du capital, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

**Art. 15.** En cas de dissolution de la société, 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. 16.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

**Art. 17.** Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi établis, les comparants ont souscrit à l'intégralité du capital comme suit:

1) La société DECKER OVERSEAS INC., préqualifiée, deux cent cinquante parts sociales . . . . .	250
2) La société LARKHALL INTERNATIONAL CORP., deux cent cinquante parts sociales . . . . .	250
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cinq cent mille francs (500.000,- LUF) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

#### *Estimation des frais*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme de quatre-vingt mille francs (80.000,- LUF).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Ensuite, les associés se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, et à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

1.- Est nommée gérant unique de la société pour une durée indéterminée, Mademoiselle Gaëtane Meilleur, licenciée en sciences économiques, demeurant à B-Arlon, qui aura les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances par sa seule signature.

Il peut conférer les pouvoirs à des tiers.

2.- Le siège social de la société est établi à l'adresse suivante: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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 signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Faber, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 1996, vol. 91S, fol. 86, case 6. – Reçu 5.000 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 15 juillet 1996.

P. Bettingen.

(25215/202/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

### **MONOPOL ALIMENTATION BONNEVOIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 21.318.

Les comptes annuels au 31 janvier 1996, enregistrés à Luxembourg, le 16 juillet 1996, vol. 481, fol. 63, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 16 juillet 1996.

*Pour MONOPOL*  
ALIMENTATION BONNEVOIE, S.à r.l.  
FIDUCIAIRE GENERALE  
DE LUXEMBOURG  
E. Schmit

(25373/507/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

### **METROPOLITAN INVESTORS S.A.H., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 41.233.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 1996, vol. 481, fol. 64, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

Luxembourg, le 17 juillet 1996.

FIDUCIAIRE F. FABER  
Signature

(25366/622/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**MADRID PROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Bourglinster.  
R. C. Luxembourg B 32.986.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 29 juin 1995, vol. 468, fol. 27, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

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

Luxembourg, le 29 juin 1996.

Signature.

(25362/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**MADRID PROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Bourglinster.  
R. C. Luxembourg B 32.986.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 1996, vol. 481, fol. 27, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

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

Signature.

(25363/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**MAJOMA TRADING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 40.991.

Les actionnaires de MAJOMA TRADING S.A., se sont réunis en assemblée générale extraordinaire le 15 juillet 1996 à laquelle ils reconnaissent avoir pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Ils ont accepté la démission de l'administrateur, SHAPIRO INDUSTRIES S.A., domiciliée à Tortola, British Virgin Islands, en donnant la décharge pour les exercices antérieurs.

*Deuxième résolution*

Est nommée aux fonctions d'administrateur, ALPMANN HOLDINGS LIMITED, domiciliée à Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Pour MAJOMA TRADING S.A.  
NATIONWIDE MANAGEMENT S.A.  
TYNDALL MANAGEMENT S.A.  
ALPMANN HOLDINGS LIMITED

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 juillet 1996, vol. 481, fol. 60, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(25364/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 1996.

**CS PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY, Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, rue Jean Monnet.  
H. R. Luxemburg B 43.281.

Wir teilen hiermit den Anteilshabern des CS PORTFOLIO, einem Anlagefonds unter dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg mit, dass am 12. September 1996 der Verwaltungsrat der CS PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY beschlossen hat, die Subfonds CS PORTFOLIO BALANCED (Lire) und CS PORTFOLIO GROWTH (Lire) zum 30. September 1996 aufzulösen da das anhaltend geringe Volumen der Kompartimente es nicht erlaubt, ein breit diversifiziertes Portefeuille von Anlagen aufzubauen, wie es die Anlagepolitik des Fonds vorsieht.

Ab dem 12. September 1996 wurden keine Anteile mehr ausgegeben oder zurückgenommen. Seit diesem Datum wird kein Nettovermögenswert pro Anteil mehr berechnet.

Als Liquidator fungierte die CS PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY.

Der Nettoliquidationserlös, nach Abzug der Liquidationskosten, beträgt:

Lire 1.017.754 pro Anteil des CS PORTFOLIO BALANCED (Lire); und

Lire 924.630 pro Anteil des CS PORTFOLIO GROWTH (Lire),

und ist seit dem 1. Oktober 1996 bei der Depotbank und den Zahlstellen gegen Abgabe der Anteilzertifikate zahlbar.

Für die im Depot liegenden Anteile wurde der Liquidationserlös den jeweiligen Kundenkonten mit Valuta 3. Oktober 1996 gutgeschrieben.

Etwaige Liquidationserlöse, welche nicht innerhalb von 6 Monaten an die Anteilshaber verteilt werden konnten, werden, nach Umrechnung in Luxemburger Franken, bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt.

Die Konten und Bücher der obengenannten Kompartimente werden bei CREDIS FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A. hinterlegt und für fünf Jahre aufbewahrt.

(03849/736/24)

Der Verwaltungsrat der CS PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY S.A.

**SUNSET STEEL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

## RECTIFICATIF

A la page 22160 du Mémorial C, n° 462 du 18 septembre 1996 il y a lieu de lire:

Le siège social de la société a été transféré de L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal à L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.  
(03843/XXX/8)

**KAFAG INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

H. R. Luxembourg B 40.107.

Wir teilen hiermit den Anteilsinhabern des SVB PORTFOLIO, einem Anlagefonds unter dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg mit, dass am 28. August 1996 der Verwaltungsrat der KAFAG INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A. beschlossen hat, die Subfonds SVB PORTFOLIO INCOME (FF) und SVB PORTFOLIO INCOME/GROWTH (FF) zum 30. September 1996 aufzulösen da das anhaltend geringe Volumen der Kompartimente es nicht erlaubt, ein weltweit diversifiziertes Portefeuille von Anlagen aufzubauen, wie es die Anlagepolitik des Fonds vorsieht.

Als Liquidator fungierte die KAFAG INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A.

Der Nettoliquidationserlös, nach Abzug der Liquidationskosten, beträgt:

FF 2.223,80 pro Anteil des SVB PORTFOLIO INCOME (FF); und

FF 2.173,48 pro Anteil des SVB PORTFOLIO INCOME/GROWTH (FF),

und ist seit dem 1. Oktober 1996 bei der Depotbank und den Zahlstellen gegen Abgabe der Anteilzertifikate zahlbar.

Für die im Depot liegenden Anteile wurde der Liquidationserlös den jeweiligen Kundenkonten mit Valuta 3. Oktober 1996 gutgeschrieben.

Etwaige Liquidationserlöse, welche nicht innerhalb von 6 Monaten an die Anteilsinhaber verteilt werden konnten, werden, nach Umrechnung in Luxemburger Franken, bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt.

Die Konten und Bücher der obengenannten Kompartimente werden bei CREDIS FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A. hinterlegt und für fünf Jahre aufbewahrt.

(03848/736/22)

*Der Verwaltungsrat der KAFAG INTERNATIONAL PORTFOLIO S.A.*

**MORA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 35.659.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 24 octobre 1996 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
- Rapport du commissaire aux comptes.
- Approbation des comptes annuels au 30 juin 1996 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes.
- Nominations statutaires.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (03797/009/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**OMD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 22.174.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 octobre 1996 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (03783/680/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**COLBERT DOLLAR BOND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 27.257.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 17 octobre 1996 à 11.00 heures au siège social: 1A, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 30 juin 1996.
3. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
4. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
5. Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (03830/032/18)

*Le Conseil d'Administration.***COLBERT EEC BOND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 27.257.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 17 octobre 1996 à 9.00 heures au siège social: 1A, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 30 juin 1996.
3. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
4. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
5. Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (03831/032/18)

*Le Conseil d'Administration.***AMERISWISS FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 51.092.

The shareholders are invited to attend an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders to be held on 17th of October, 1996 at 10.30 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Dissolution and liquidation of the Company according to Art. 29, paragr. 1 Lux OGA-Law 30.03.1988 and Art. 33 of the articles of incorporation;
2. Nomination of the Liquidator(s);
3. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the extraordinary general meeting and the decisions will be taken on a simple majority of the shares present or represented at the meeting with no restriction.

Each shareholder can take part at the meeting or may authorize someone to represent him. In order to take part at the meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five days before the meeting with the following banks who are authorised to receive the shares on deposit:

SAL. OPPENHEIM JR &amp; CIE. LUXEMBURG S.A., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

SAL. OPPENHEIM JR &amp; CIE. KGaA, Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln,

DUNCAN LAWRIE LTD, 1, Hobart Place, GB-London SW1W OHU.

I (03850/000/24)

*The Board of Directors.*

**O.M.D. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 22.174.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 octobre 1996 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (03748/680/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FOREVER S.A. HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 22.794.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 octobre 1996 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1995.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (03782/680/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ERTIS S.A., Société Anonyme.**

**T.V.A. LU 15092267.**

Siège social: L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.  
R. C. Luxembourg B 38.089.

Les actionnaires sont invités à assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

le jeudi 10 octobre 1996 à 11.30 heures à l'hôtel SOFITEL LUXEMBOURG, Centre Européen à Luxembourg.

*Ordre du jour:*

- 1.- Rapport du C.A. et du commissaire,
- 2.- Approbation des comptes de l'exercice 94,
- 3.- Décharge aux administrateurs.

II (03787/000/14)

**FINTERLUX, FINANCIERE INTERNATIONALE LUXEMBOURGEOISE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 23.654.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 1996 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 juillet 1996, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 juillet 1996.
4. Divers.

II (03754/005/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SEA-LAND FINANCING AND CONTRACTING S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2314 Luxembourg, 2A, place de Paris.  
R. C. Luxembourg B 37.308.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui aura lieu le mardi 8 octobre 1996 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapport du conseil d'administration pour l'exercice 1995.
- 2) Rapport du commissaire aux comptes.
- 3) Approbation du bilan et des comptes de pertes et profits de l'exercice 1995.
- 4) Décharge au conseil d'administration.
- 5) Décharge au commissaire.
- 6) Divers.

II (03207/268/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**CHENONCEAU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 43.571.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 11 octobre 1996 à 10.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire.
- 2) Approbation des comptes annuels et affectation du résultat au 30 juin 1996.
- 3) Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Divers.

II (03636/660/14)

*Pour le Conseil d'Administration.*

**EVERFIN HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 21.111.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 10 octobre 1996 à 12.00 heures à l'Immeuble de l'Indépendance de la BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., au 69, route d'Esch, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- 1) Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
- 2) Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 30 juin 1996.
- 3) Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 4) Divers.

II (03666/006/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**WILKOMI HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 37.967.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 10 octobre 1996 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 avril 1996.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (03687/526/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**NOVAG INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 15.204.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 10 octobre 1996 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (03660/029/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**(CO.FI.A.), CONSORTIUM FINANCIER AFRICAINE, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 22.102.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le mercredi 9 octobre 1996 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1995;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 1995;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (03700/546/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**SEIMOURA FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 30.136.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 9 octobre 1996 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 1996, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 1996.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

II (03755/005/17)

*Le Conseil d'Administration.*