

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° 579**11 novembre 1996****SOMMAIRE**

Armada Enterprises S.A., Bereldange	page 27761	Ichor Holdings S.A., Luxembourg	27760
Bastille S.A., Soparfi, Luxembourg	27764	Ichor Media S.A., Luxembourg	27761
Baycross Europe S.A., Soparfi, Luxembg	27754, 27755	Ichor S.A., Luxembourg	27760
Blue Industries S.A., Luxembourg	27767	Ictinos S.A., Luxembourg	27760
(Le) Bois du Breuil S.A., Luxembourg	27777	Imdylan S.A., Luxembourg	27759, 27760
Carbeneth S.A., Luxembourg	27746	Immobilière Comète, S.à r.l., Luxembourg	27761
Carmen et Antoine, S.à r.l., Luxembourg	27746	Imword S.A., Luxembourg	27763, 27764
CDG Holdings S.A., Luxembourg	27746	Intermed Chemical Holding S.A., Luxembourg	27789
Cetiri Holding S.A.H., Luxembourg	27748, 27749	International Investing & Financing Group S.A., Luxembourg	27763
Championnet S.A., Luxembourg	27746	Isatis S.A.H., Luxembourg	27764
CIT Holdings S.A., Luxembourg	27747	Jesada S.A., Luxembourg	27764
Commerce & Industry S.A., Luxembourg	27758	Larexa S.A., Luxembourg	27778
Copal Belle Boutique S.A., Grevenmacher	27747	(Pierre) Leblanc, S.à r.l., Luxembourg	27786
Cotradi S.A., Luxembourg	27747	Lehman Brothers (Luxembourg) S.A., Luxembourg	27777, 27778
C.R.B. S.A., Luxembourg	27748	Lepuy S.A., Luxembourg	27778
Development Packaging S.A., Luxembourg	27747	Lesange S.A., Luxembourg	27779
Donyon S.A., Luxembourg	27748	Lonimag S.A., Luxembourg	27778
East-West Pacific Corporation Limited S.A., Luxembourg	27748	Luxstar S.A., Luxembourg	27780
E.B. S.A., Luxembourg	27749	Magdafran S.A., Luxembourg	27779
Egarim Finance S.A., Luxembourg	27749	Marcan International S.A., Luxembourg	27780
Eucharis S.A., Luxembourg	27753	Massena Holding S.A., Luxembourg	27780
Euroinfo S.A., Luxembourg	27770	Maxicav, Sicav, Luxembourg	27781
European Tobacco Development S.A.H., Luxembourg	27773	MGH (C) Holdings S.A., Luxembourg	27780
Finance Ré S.A., Luxembourg	27753	Miron Holding S.A., Luxembourg	27781
Finantel S.A., Luxembourg	27754	Norama Holding S.A., Luxembourg	27782
Fincorp Holding S.A., Luxembourg	27754	Nordic European Investments S.A., Luxembourg	27784
F.N.S.A. Holding S.A., Luxembourg	27754	O.B. S.A., Luxembourg	27782
Fondor S.A., Luxembourg	27755	Oldex S.A., Luxembourg	27782
Fourrures Scheitler, S.à r.l., Mamer	27755	Ondine Holding S.A., Luxembourg	27784
Fraco S.A., Luxembourg	27756	Ordilux, S.à r.l., Luxembourg	27784
Gacel Finance S.A., Luxembourg	27755	Pantheon S.A., Luxembourg	27785
Gaillac Holding S.A.H., Luxembourg	27756	Parite S.A., Luxembourg	27781
Gazebo S.A., Soparfi, Luxembourg	27775	Particorp S.A., Luxembourg	27781
G.B.D. S.A., Luxembourg	27756	Pasilach Holding S.A., Luxembourg	27785
GLN LUX, Groupe Le Blanc de Nicolay Luxembourg S.A., Luxembourg	27756	Patrifam S.A., Luxembourg	27785
Global Income Fund Management Company S.A., Luxembourg	27757	Peacock Holding S.A., Luxembourg	27786
Global Series Fund II Management Company S.A., Luxembourg	27759	Perseus Shipping S.A., Luxembourg	27751, 27753
Grande Corniche S.A., Luxembourg	27757	Pleimount Participations S.A., Luxembourg	27786
Gras Savoye Luxembourg S.A., Luxembourg	27758	Polifontaine S.A., Luxembourg	27786
Greenpine S.A., Luxembourg	27758	Poly Invest S.A., Luxembourg	27782
G.X.B. S.A., Luxembourg	27757	Poros S.A., Luxembourg	27787
Harlestone Holding S.A., Luxembourg	27759	Proteus Shipping S.A., Luxembourg	27750, 27751
Huro S.A., Luxembourg	27760	Ramley S.A., Luxembourg	27787
		R.D.I., Research & Development International S.A., Luxembourg	27792
		Sageri Luxembourg S.A., Luxembourg	27783, 27784
		Stallen Holding S.A., Luxembourg	27787, 27789

CARBENETH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 49.562.

Le bilan au 31 novembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 101, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour la société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

(31333/729/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

CARBENETH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 49.562.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme CARBENETH LUXEMBOURG S.A., tenue en anglais à Luxembourg, le 6 août 1996 que:

- Les comptes annuels au 30 novembre 1995 ont été approuvés et le résultat de l'exercice reporté.
- Décharge a été donnée au Commissaire aux comptes et aux administrateurs pour l'exercice clôturant au 30 novembre 1995.

Pour extrait conforme
Pour la société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 101, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31334/729/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

CARMEN ET ANTOINE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2269 Luxembourg, 9, rue Origer.
R. C. Luxembourg B 16.179.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Echternach, le 2 septembre 1996, vol. 130, fol. 80, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Echternach, le 2 septembre 1996.

Signature.

(31335/551/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

CDG HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 53.807.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

(31336/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

CHAMPIONNET S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 40.912.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

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

(31338/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

CIT HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 50.941.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(31339/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

COPAL BELLE BOUTIQUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6633 Grevenmacher, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 16.612.

Extrait de l'Assemblée Générale du 8 août 1996

Le mandat des administrateurs et celui du commissaire aux comptes étant venus à échéance, l'assemblée décide de renouveler ces mandats pour une durée de six ans.

Conseil d'Administration:

- Monsieur Hein Jos, demeurant à Born,
- Madame Hein-Lies Henriette, demeurant à Born,
- Madame Nagornoff-Hein Elisabeth, demeurant à Born,
- Mademoiselle Hein Josiane, demeurant à Born,
- Monsieur Hein Mike, demeurant à Born,
- Monsieur Hein Carlo, demeurant à Mertert.

Commissaire aux comptes:

- Madame Harnack Rita, demeurant à Luxembourg.

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 1996, vol. 483, fol. 53, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31341/680/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

COTRADI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 32.265.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 30 août 1996, vol. 484, fol. 11, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31342/646/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

COTRADI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 32.265.

Le bilan au 31 décembre 1991, enregistré à Luxembourg, le 30 août 1996, vol. 484, fol. 11, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31343/646/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

DEVELOPMENT PACKAGING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.336.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société
DEVELOPMENT PACKAGING S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31352/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

C.R.B. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 44.445.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la société
C.R.B. S.A.
BANQUE INDOSUEZ
LUXEMBOURG
Signature

(31344/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

DONYON S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 30, rue Batty Weber.
R. C. Luxembourg B 43.003.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31353/635/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

EAST-WEST PACIFIC CORPORATION LIMITED S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 24.120.

The balance sheet as per June 30th, 1995, registered in Luxembourg, on September 3, 1996, vol. 484, fol. 12, case 8, has been deposited at the registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, on September 4, 1996.

ALLOCATION OF RESULTS

- To be carried forward: USD (7,570.00)

As for publication in the Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, September 4th, 1996.

Signature.

(31354/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**CETIRI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. CYPRIN HOLDING S.A.)**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.
R. C. Luxembourg B 45.148.

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme holding CYPRIN HOLDING S.A., R. C. n° B 45.148, ayant son siège social à Luxembourg, issue de la scission de la société AISELUX S.A. suivant acte reçu par Maître Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 30 septembre 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial numéro 525 du 3 novembre 1993.

La séance est ouverte à seize heures trente sous la présidence de Monsieur Samuel Haas, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, demeurant à Mamer.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les deux mille actions sans désignation de valeur nominale, représentant l'intégralité du capital social de quinze millions de francs, sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

- Changement de la dénomination sociale en CETIRI HOLDING S.A. et modification subséquente du premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris la résolution suivante, à l'unanimité des voix:

Résolution

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en CETIRI HOLDING S.A.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Premier alinéa.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de CETIRI HOLDING S.A.»

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte, sont estimés à vingt mille (20.000,-) francs.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à dix-sept heures.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: S. Haas, R. Thill, F. Stolz-Page, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 1996, vol. 92S, fol. 67, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 23 août 1996.

A. Schwachtgen.

(31349/230/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**CETIRI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. CYPRIN HOLDING S.A.)**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 2, rue du Fort Wallis.

R. C. Luxembourg B 45.148.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 25 juillet 1996, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

A. Schwachtgen.

(31350/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

E.B. S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 51.420.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société E.B. S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31355/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

EGARIM FINANCE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 24.426.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Extraits des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 28 mai 1996

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

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

Pour la Société

EGARIM FINANCE S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31352/005/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**PROTEUS SHIPPING S.A., Société Anonyme,
(anc. E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A.).**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 48.602.

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme luxembourgeoise E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling, R. C. Luxembourg, numéro B 48.602, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 2 septembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 511 du 8 décembre 1994.

La séance est ouverte à onze heures (11.00) sous la présidence de Monsieur Leo Staut, dirigeant d'entreprises maritimes, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire, Maître Daniel Ruppert, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Maître Frédéric Thiltgen, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée 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. Changement du nom de la Société de E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A. en PROTEUS SHIPPING S.A.

2. Modification du deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«La Société adopte la dénomination PROTEUS SHIPPING S.A.»

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents ou 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 pour être soumise en même temps à l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront également annexées au présent acte.

III) Il résulte de la liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée générale prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de changer le nom de la Société de E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A. en PROTEUS SHIPPING S.A.

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts de la Société, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Deuxième alinéa.** La Société adopte la dénomination PROTEUS SHIPPING S.A.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, sont estimés à environ trente-huit mille (38.000,-) francs luxembourgeois.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à onze heures quinze (11.15).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte a été rédigé en langue française, le texte étant suivi d'une version anglaise, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, la version française primera.

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

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

Suit la traduction anglaise du texte qui précède:

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the twenty-eighth day of August.

Before Us, Maître Joseph Gloden, notary residing in Grevenmacher (Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the Luxembourg société anonyme E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling, R. C. Luxembourg, Number B 48.602, incorporated by a deed of the undersigned notary, on the second of September 1994, published in the Mémorial C, number 511 of the 8th December 1994.

The extraordinary general meeting is opened at 11 a.m. by Mister Leo Staut, dirigeant d'entreprises maritimes, residing in Luxembourg, acting as chairman.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Maître Daniel Ruppert, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Maître Frédéric Thiltgen, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I) The agenda of the meeting is the following:

1. To change the name of the Company from E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A. into PROTEUS SHIPPING S.A.

2. To amend the 2nd paragraph of article 1 of the articles of incorporation which shall now read as follows:

«The Company will exist under the name of PROTEUS SHIPPING S.A.»

II) The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders, and the number of shares owned by the shareholders are shown on an attendance list which, signed by the shareholders or their proxies and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

III) It appears from the attendance list that all the shares are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

After deliberation, the meeting adopts, each time unanimously, the following resolutions:

First resolution

The extraordinary general meeting resolves to change the name of the Company from E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A. into PROTEUS SHIPPING S.A.

Second resolution

The extraordinary general meeting resolves to amend the second paragraph of article 1 of the articles of incorporation, which will from now on read as follows:

«**Art. 1. Second paragraph.** The Company will exist under the name of PROTEUS SHIPPING S.A.»

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatever, which fall to be paid by the Company, are estimated at approximately thirty-eight thousand Luxembourg francs (38,000.-).

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed at 11.15 a.m.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, this original deed.

Signé: L. Staut, D. Ruppert, F. Thiltgen, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 28 août 1996, vol. 498, fol. 76, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): R. Lentz.

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

Grevenmacher, le 28 août 1996.

J. Gloden.

(31359/213/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**PROTEUS SHIPPING S.A., Société Anonyme,
(anc. E.T.M. NUMBER 10 (LUXEMBOURG) S.A.).**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling.

R. C. Luxembourg B 48.602.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Grevenmacher, le 4 septembre 1996.

J. Gloden.

(31360/213/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**PERSEUS SHIPPING S.A., Société Anonyme,
(anc. E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A.).**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling.

R. C. Luxembourg B 48.609.

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

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme luxembourgeoise E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social à L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling, R. C. Luxembourg, numéro B 48.609, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 2 septembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 513 du 9 décembre 1994.

La séance est ouverte à onze heures quinze (11.15) sous la présidence de Monsieur Leo Staut, dirigeant d'entreprises maritimes, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire, Maître Daniel Ruppert, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Maître Frédéric Thiltgen, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée 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. Changement du nom de la Société de E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A. en PERSEUS SHIPPING S.A.

2. Modification du deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«La Société adopte la dénomination PERSEUS SHIPPING S.A.»

Il) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents ou 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 pour être soumise en même temps à l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront également annexées au présent acte.

Il) Il résulte de la liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée générale prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de changer le nom de la Société de E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A. en PERSEUS SHIPPING S.A.

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier le deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts de la Société, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Deuxième alinéa.** La Société adopte la dénomination PERSEUS SHIPPING S.A.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, sont estimés à environ trente-huit mille francs luxembourgeois (38.000,-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à onze heures trente (11.30).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte a été rédigé en langue française, le texte étant suivi d'une version anglaise, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version française primera.

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

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

Suit la traduction anglaise du texte qui précède:

In the year one thousand nine hundred and ninety-six, on the twenty-eighth day of August.

Before Us, Maître Joseph Gloden, notary residing in Grevenmacher (Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the Luxembourg société anonyme E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office in L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling, R. C. Luxembourg, Number B 48.609, incorporated by a deed of the undersigned notary, on the second of September 1994, published in the Mémorial C, number 513 of the 9th December 1994.

The extraordinary general meeting is opened at 11.15 a.m. by Mister Leo Staut, dirigeant d'entreprises maritimes, residing in Luxembourg, acting as chairman.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Maître Daniel Ruppert, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Maître Frédéric Thiltgen, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I) The agenda of the meeting is the following:

1. To change the name of the Company of E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A. into PERSEUS SHIPPING S.A.

2. To amend the 2nd paragraph of article 1 of the articles of incorporation which shall now read as follows:

«The Company will exist under the name of, PERSEUS SHIPPING S.A.»

Il) The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders, and the number of shares owned by the shareholders are shown on an attendance list which, signed by the shareholders or their proxies and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

III) It appears from the attendance list that all the shares are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

After deliberation, the meeting adopts, each time unanimously, the following resolutions:

First resolution

The extraordinary general meeting resolves to change the name of the Company from E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A. into PERSEUS SHIPPING S.A.

Second resolution

The extraordinary general meeting resolves to amend the second paragraph of article 1 of the articles of incorporation, which will from now on read as follows:

«**Art. 1. Second paragraph.** The Company will exist under the name of PERSEUS SHIPPING S.A.»

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatever, which fall to be paid by the Company are estimated at approximately thirty-eight thousand Luxembourg francs (38,000.-).

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed at 11.30 a.m.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, this original deed.

Signé: L. Staut, D. Ruppert, F. Thiltgen, J. Gloden.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 498, fol. 76, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): R. Lentz.

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

Grevenmacher, le 28 août 1996.

J. Gloden.

(31361/213/103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**PERSEUS SHIPPING S.A., Société Anonyme,
(anc. E.T.M. NUMBER 11 (LUXEMBOURG) S.A.).**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling.
R. C. Luxembourg B 48.609.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Grevenmacher, le 4 septembre 1996.

J. Gloden.

(31362/213/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

EUCHARIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 16.892.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société

EUCHARIS S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31363/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

FINANCE RE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 29.824.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 29 août 1996, vol. 484, fol. 5, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue à Luxembourg, le 12 juillet 1996

L'assemblée élit Madame Marie Lambillon comme nouvel administrateur en remplacement de Monsieur Bernard Dejardin, administrateur démissionnaire. Le mandat de Madame Marie Lambillon prendra fin immédiatement après l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 1996.

L'assemblée générale décide, conformément aux dispositions de l'article 100 de la loi modifiée du 6 décembre 1991, de nommer réviseur indépendant de la société, ARTHUR ANDERSEN & CO, 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, dont le mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social se terminant le 31 décembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour FINANCE RE S.A.

Signature

(31364/267/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

FINANTEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 49.316.

Le bilan au 30 septembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société

FINANTEL S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31367/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

FINCORP HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 40.649.

EXTRAIT

Conformément à l'article 10 des statuts, le conseil d'administration a ratifié en date du 30 juillet 1996 la nomination de M. Marco Theodoli comme administrateur-délégué avec pouvoir d'engager la société sous sa seule signature.

Pour extrait conforme

Signature

Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 1996, vol. 483, fol. 51, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31368/693/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

F.N.S.A. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.883.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

(31369/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

BAYCROSS EUROPE S.A., Société Anonyme,
(anc. FINCOM, FINANCIERE COMMUNICATION S.A., Société Anonyme Holding).

Siège social: L-1160 Luxembourg, 12-14, boulevard d'Avranches.
R. C. Luxembourg B 38.292.

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme holding FINANCIERE COMMUNICATION S.A. (en abrégé FINCOM), R. C. n° B 38.292, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 30 septembre 1991, publié au Mémorial, Recueil Spécial, numéro 131 du 8 avril 1992.

La séance est ouverte à seize heures sous la présidence de Monsieur Samuel Haas, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, demeurant à Mamer.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les mille deux cent cinquante actions sans désignation de valeur nominale, représentant l'intégralité du capital social d'un million deux cent cinquante mille francs, sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

- Changement de la dénomination sociale en BAYCROSS EUROPE S.A. et modification subséquente du premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris la résolution suivante, à l'unanimité des voix:

Résolution

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en BAYCROSS EUROPE S.A.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Premier alinéa.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de BAYCROSS EUROPE S.A.»

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte, sont estimés à vingt mille (20.000,-) francs.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à seize heures trente.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: S. Haas, R. Thill, F. Stolz-Page, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 1996, vol. 92S, fol. 67, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 23 août 1996.

A. Schwachtgen.

(31365/230/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**BAYCROSS EUROPE S.A., Société Anonyme,
(anc. FINCOM, FINANCIERE COMMUNICATION S.A., Société Anonyme Holding).**

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

R. C. Luxembourg B 38.292.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 25 juillet 1996, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

A. Schwachtgen.

(31366/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

FONDOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 1B, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 7.932.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31370/635/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

FOURRURES SCHEITLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8210 Mamer, 110, route d'Arlon.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Echternach, le 2 septembre 1996, vol. 130, fol. 80, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Echternach, le 2 septembre 1996.

Signature.

(31371/551/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GACEL FINANCE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 42.275.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 29 août 1996, vol. 484, fol. 6, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31373/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

FRACO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 11.564.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société FRACO S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31372/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GAILLAC HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 35.406.

Société constituée le 27 novembre 1990, par-devant Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, acte publié au Mémorial C, n° 161 du 3 avril 1991.

Messieurs Angelo De Bernardi, Louis Bonani et Madame Marie-Foire Ries-Bonani, administrateurs et Monsieur Adrien Schaus, commissaire, ont démissionné avec effet immédiat.

Le domicile de la société GAILLAC HOLDING S.A., établie au 32, rue Auguste Neyen à Luxembourg, a été dénoncé le 29 août 1996.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 12, case 6. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M.-N. Kirchen.

(31374/545/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

G.B.D. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 51.423.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société G.B.D. S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31377/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GLN LUX, GROUPE LE BLANC DE NICOLAY LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 11, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 33.225.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, tels qu'approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 30 août 1996, vol. 484, fol. 8, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue à Luxembourg, le 4 juillet 1996

L'assemblée décide de renouveler le mandat d'administrateur de:

- Monsieur Vincent Redier,
- Monsieur Claude Marie,
- Monsieur Olivier du Passage,
- Monsieur François-Xavier Redier,

mandat qui viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 1998.

L'assemblée décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes de Monsieur Eric Bocquet, mandat qui viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 1998.

Pour publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour GLN LUX S.A.

Signature

(31384/267/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GLOBAL INCOME FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 28.214.

Excerpt of the resolution taken by the annual general meeting of shareholders held on June 28, 1996

1. Have been elected Directors for a term of office which shall end at the next annual general meeting of shareholders, which will approve the annual accounts as at February 28, 1997:

- Mr John M. Cassin, Managing Director, PRUDENTIAL-BACHE INTERNATIONAL BANK S.A., residing in Luxembourg;

- Mr William Clark, Chief Operating Officer, PRICOA CAPITAL GROUP LIMITED, residing in London, England;

- Mr Paul T. Hee, Departmental Vice-President, PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA, residing in New Jersey, USA.

2. Has been elected Statutory Auditor for a term of office which shall end at the next annual general meeting of shareholders, which will approve the annual accounts as at February 28, 1997:

DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, S.à r.l., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

August 28th, 1996.

On behalf of the Board of Directors
Signature

Traduction pour les besoins de l'enregistrement:

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 28 juin 1996

1. Ont été nommés administrateurs pour un terme qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle devant approuver les comptes annuels au 28 février 1997:

- M. John M. Cassin, Managing Director, PRUDENTIAL-BACHE INTERNATIONAL BANK S.A., demeurant à Luxembourg;

- M. William Clark, Chief Operating Officer, PRICOA CAPITAL GROUP LIMITED, demeurant à Londres, Angleterre;

- M. Paul T. Hee, Departmental Vice-President, PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA, demeurant à New Jersey, USA.

2. A été nommée commissaire aux comptes pour un terme qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle devant approuver les comptes annuels au 28 février 1997:

DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, S.à r.l., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Le 28 août 1996.

Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 15, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M.-N. Kirchen.

(31378/250/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GRANDE CORNICHE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 52.824.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société
GRANDE CORNICHE S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31380/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

G.X.B. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 51.424.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société G.X.B. S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31385/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**COMMERCE & INDUSTRY S.A., Société Anonyme,
(anc. GARLIC INTERNATIONAL S.A.).**

Siège social: L-1651 Luxembourg, 67, avenue Guillaume.

—
EXTRAIT

Il résulte d'un procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires reçu par le notaire Aloyse Biel, de résidence à Capellen, en date du 23 juillet 1996, enregistré à Capellen, en date du 24 juillet 1996, vol. 407, fol. 73, case 12, que la dénomination sociale de la société GARLIC INTERNATIONAL S.A. a été modifiée en COMMERCE & INDUSTRY S.A.,

que la première phrase de l'article premier aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de COMMERCE & INDUSTRY S.A., que l'adresse a été fixée au siège social L-1651 Luxembourg, 67, avenue Guillaume.»

Capellen, le 27 août 1996.

Pour extrait conforme
A. Biel
Notaire

(31375/203/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

**COMMERCE & INDUSTRY S.A., Société Anonyme,
(anc. GARLIC INTERNATIONAL S.A.).**

Siège social: L-1651 Luxembourg, 67, avenue Guillaume.

Les statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

(31376/203/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GRAS SAVOYE LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1210 Luxembourg, 11, rue Barblé.

R. C. Luxembourg B 24.558.

Constituée par-devant M^e Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch, en date du 1^{er} juillet 1986, acte publié au Mémorial C, n° 279 du 2 octobre 1986.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 98, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour GRAS SAVOYE LUXEMBOURG S.A.
KPMG Experts Comptables
Signature

(31381/537/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GRAS SAVOYE LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-1210 Luxembourg, 11, rue Barblé.

R. C. Luxembourg B 24.558.

Constituée par-devant M^e Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch, en date du 1^{er} juillet 1986, acte publié au Mémorial C, n° 279 du 2 octobre 1986.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 98, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour GRAS SAVOYE LUXEMBOURG S.A.
KPMG Experts Comptables
Signature

(31382/537/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GREENPINE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.767.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 15, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

J.-P. Kesy
Administrateur
C. Blondeau
Administrateur

(31383/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

GLOBAL SERIES FUND II MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 30.218.

Excerpt of the resolution taken by the annual general meeting of shareholders held on June 7, 1996

1. Have been elected Directors for a term of office which shall end at the next annual general meeting of shareholders, which will approve the annual accounts as at January 31, 1997:

- Mr John M. Cassin, Managing Director, PRUDENTIAL-BACHE INTERNATIONAL BANK S.A., residing in Luxembourg;

- Mr Eric Simonson, President, PRUDENTIAL PRIVATE ASSET MANAGEMENT GROUP, residing in New Jersey, USA;

- Mr John R. Strangfeld, Vice-President, PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA, residing in New Jersey, USA.

2. Has been elected Statutory Auditor for a term of office which shall end at the next annual general meeting of shareholders, which will approve the annual accounts as at January 31, 1997:

DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, S.à r.l., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

August 28th, 1996.

On behalf of the Board of Directors
Signature

Traduction pour les besoins de l'enregistrement:

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 7 juin 1996

1. Ont été nommés administrateurs pour un terme qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle devant approuver les comptes annuels au 31 janvier 1997:

- M. John M. Cassin, Managing Director, PRUDENTIAL-BACHE INTERNATIONAL BANK S.A., demeurant à Luxembourg;

- Mr Eric Simonson, President, PRUDENTIAL PRIVATE ASSET MANAGEMENT GROUP, demeurant au New Jersey, USA;

- Mr John R. Strangfeld, Vice-President, PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA, demeurant au New Jersey, USA.

2. A été nommée commissaire aux comptes pour un terme qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle devant approuver les comptes annuels au 31 janvier 1997:

DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG, S.à r.l., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.

Le 28 août 1996.

Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 15, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M.-N. Kirchen.

(31379/250/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

HARLESTONE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 45.099.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société
HARLESTONE HOLDING S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31386/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

IMDYLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 50.510.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 102, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

(31392/729/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

IMDYLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 50.510.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme IMDYLAN S.A., tenue à Luxembourg, le 30 juillet 1996, que:

- Les comptes annuels au 31 décembre 1995 ont été approuvés.
- Les résultats ont été reportés.
- Décharge a été donnée au commissaire aux comptes et aux administrateurs pour l'exercice clôturant au 31 décembre 1995.
- Renouvellement du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire.

Pour extrait conforme
Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 102, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31393/729/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

HURO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 19.534.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 13, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Signature.

(31387/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

ICHOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 45.553.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

(31388/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

ICHOR HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 4.553.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

(31389/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

ICTINOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.840.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société ICTINOS S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31391/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

ICHOR MEDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.519.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(31390/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

IMMOBILIERE COMETE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 23.798.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société
IMMOBILIERE COMETE, S.à r.l.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31394/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

ARMADA ENTERPRISES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7233 Bereldange, 40, Cité Grand-Duc Jean.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - La société anonyme FIDUCIAIRE EUROLUX, ayant son siège social à L-7233 Bereldange, Cité Grand-Duc Jean, numéro 40,

ici représentée par son Administrateur-Délégué, Monsieur Alhard von Ketelhodt, demeurant à Moutfort;

2. - Monsieur Alhard von Ketelhodt, Administrateur-Délégué, demeurant à Moutfort.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet

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

Art. 2. Le siège de la société est établi à Bereldange. Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliations contractuelle au cas où le siège social de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège, le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée. Le conseil d'administration aura le droit d'instituer des bureaux, centres administratifs, agences et succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien au Grand-Duché qu'à l'étranger.

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

Art. 4. La société a pour objet la production et la commercialisation de hard et de software ainsi que le conseil en matière informatique et l'offre de tout service, jeu, produit ou autre par voie électronique.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Capital - Actions

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

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions de la loi.

La société pourra émettre des certificats représentatifs d'actions au porteur.

Administration - Surveillance

Art. 7. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant pas dépasser six ans et en tout temps révocables par elle.

1Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

Art. 8. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou de deux de ses membres.

Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil d'administration. Sauf en cas d'urgence qui doit être spécifié dans la convocation, celle-ci sera notifiée au moins quinze jours avant la date fixée pour la réunion.

Le conseil se réunit valablement sans convocation préalable au cas où tous les administrateurs sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du conseil d'administration se tiennent au lieu et à la date indiqués dans la convocation.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou valablement représentée.

Tout administrateur empêché peut donner par écrit délégation à un autre membre du conseil pour le représenter et pour voter en son lieu et place.

Les résolutions du conseil seront prises à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles ont été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes, télécopies ou télex.

Au cas où un membre du conseil d'administration a dû s'abstenir pour intérêt opposé, les résolutions prises à la majorité des membres du conseil présents ou représentés à la réunion et qui votent, seront tenues pour valables.

Art. 9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la société.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut désigner des mandataires ayant des pouvoirs définis et les révoquer en tout temps. Il peut également, de l'assentiment préalable de l'assemblée générale des actionnaires déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres, qui portera le titre d'administrateur-délégué.

Art. 11. Tous documents et toutes nominations de mandataires engageront valablement la société s'ils sont signés au nom de la société par deux administrateurs, ou par un mandataire dûment autorisé par le conseil d'administration.

Art. 12. La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pourra pas dépasser six ans.

Tout commissaire sortant est rééligible.

Assemblées

Art. 13. Pour être admis aux assemblées générales, tout actionnaire doit déposer ses titres au porteur ou ses certificats nominatifs au siège social ou aux établissements désignés dans les avis de convocation cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée.

Art. 14. L'assemblée générale annuelle se tiendra à Bereldange, le deuxième lundi du mois d'avril à 11.00 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera reportée au premier jour ouvrable suivant à la même heure. Les assemblées générales ordinaires se tiendront à Bereldange, au lieu indiqué dans la convocation et les assemblées générales extraordinaires au lieu désigné par le conseil d'administration.

Année sociale - Bilan - Répartition des bénéfices

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Avec les approbations prévues par la loi et en respectant les autres prescriptions légales, des acomptes sur dividendes peuvent être payés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale peut décider d'affecter des profits et des réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

Dissolution - Liquidation

Art. 16. La société pourra être dissoute à tout moment par décision d'une assemblée générale statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Disposition générale

Art. 17. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures.

Dispositions transitoires

Le premier exercice commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1997.

La première assemblée générale annuelle se réunira le deuxième lundi du mois d'avril 1998 à 11.00 heures.

Souscription

Les statuts de la société ayant été établis, les comparants déclarent souscrire les mille deux cent cinquante actions représentant l'intégralité du capital social, comme suit:

1. - La société FIDUCIAIRE EUROLUX, prénommée, neuf cents actions	900
2. - Monsieur Alhard von Ketelhardt, prénommé, trois cent cinquante actions	350
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

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

Déclaration - Frais

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant, au moins approximatif, 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, est évalué approximativement à 60.000,- LUF.

Assemblée générale extraordinaire

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

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

1. - Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. - Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:
 - Monsieur Filip Mortier, ingénieur civil, demeurant à Anvers,
 - Monsieur Peter Mortier, ingénieur civil, demeurant à Anvers,
 - Madame Josiane Deramondt-Mortier, secrétaire demeurant à Maidstone.
3. - La société à responsabilité limitée EUROPEAN AUDIT de Moutfort a été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes.
4. - Le siège de la société est fixé au 40, cité Grand-Duc Jean à L-7233 Bereldange.
5. - La durée du mandat des administrateurs a été fixé pour un an se terminant lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en 1998.
6. - La durée du mandat du commissaire a été fixée à un an se terminant lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 1998.

Dont acte, fait à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentant date qu'en tête des présentes.

Lecture faite en langue du pays aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Von Ketelhodt, J. Delvaux.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 29 août 1996, vol. 826, fol. 76, case 6. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): M. Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 2 août 1996.

J. Delvaux.

(31504/208/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

INTERNATIONAL INVESTING & FINANCING GROUP S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 19.306.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société

**INTERNATIONAL INVESTING & FINANCING GROUP S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG**

Signature

(31397/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

IMWORD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 47.608.

Les bilans aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 102, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour la Société

INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(31395/729/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

IMWORD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 47.608.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme IMWORD S.A., tenue à Luxembourg, le 7 août 1996, que:

- abstraction des délais et formalités de convocation a été faite,
- les bilans aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995 ont été approuvés et que le résultat, pour chaque année sociale, a été reporté à l'exercice suivant,
- décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes au titre des exercices se terminant aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995 respectivement,
- conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la société n'est pas dissoute et qu'elle continue son exploitation.

Pour extrait conforme
Pour la Société
Signature
Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 102, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31396/729/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 45.454.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 13, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Signature.

(31398/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

JESADA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 46.218.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société JESADA S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31399/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

BASTILLE S.A., Société Anonyme de Participations Financières.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - ESPRIT HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal; inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, Section B sous le numéro 52.277; ici représentée par Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny (Belgique), en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée;
2. - DONK HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal; inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, Section B sous le numéro 52.275; ici également représentée par Monsieur Hubert Janssen, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Lesdites procurations, paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants, agissant ès dites qualités, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme de droit luxembourgeois qui est présentement constituée.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

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

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

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

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet, en empruntant notamment avec ou sans garantie et en toutes monnaies, par la voie d'émissions d'obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et de bons et en accordant des prêts ou garanties à des sociétés dans lesquelles elle aura pris des intérêts.

En outre, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation ainsi que la prestation de tous services d'agent ou de mandataire commercial et/ou industriel, soit qu'elle se porte elle-même contrepartie, soit qu'elle agisse comme déléguée ou intermédiaire.

Art. 5. Le capital souscrit 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 sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Le capital autorisé est fixé à quinze millions de francs luxembourgeois (LUF 15.000.000,-), représenté par quinze mille (15.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) 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 se terminant la cinquième année suivant la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

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

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

Administration - Surveillance

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

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

Art. 7. Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président. Le premier président pourra être désigné par l'Assemblée Générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

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

Assemblée générale

Art. 14. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier jeudi du mois de juin à 17.00 heures.

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

Art. 16. Une Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'Administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite des actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'Assemblée Générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social. Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

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

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Dispositions transitoires

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1996.

L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués dans les statuts en 1997.

Souscription

Les mille deux cent cinquante (1.250) actions ont été souscrites comme suit par:

1. - ESPRIT HOLDING S.A., préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
2. - DONK HOLDING S.A., préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Constatation

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

Evaluation

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ cinquante-cinq mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale

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

1. - L'adresse du siège social est fixée à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal;
2. - Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2002:
 1. - ESPRIT HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal, prénommée;
 2. - DONK HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal, prénommée;
 3. - HAAST HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
3. - Est appelée aux fonctions de commissaire, son mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2002:
 - SUMATRA HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
4. - Le conseil d'administration est autorisé à nommer la société HAAST HOLDING S.A., prénommée, comme administrateur-délégué de la société.

Réunion du Conseil d'Administration

Ensuite, les administrateurs préqualifiés, ont décidé de nommer la société HAAST HOLDING S.A., prénommée, administrateur-délégué de la société, avec pouvoir d'engager la société sous sa seule signature.

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

Et après lecture faite au comparant, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: H. Janssen, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 1996, vol. 92S, fol. 74, case 4. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 20 août 1996.

M. Elter.

(31505/210/194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

BLUE INDUSTRIES S.A., Société Anonyme de Participations Financières.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1. - ESPRIT HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal; inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, Section B sous le numéro 52.277; ici représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Hendrikus Middeldorp, juriste fiscal, demeurant à Luxembourg;
2. - DONK HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal; inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, Section B sous le numéro 52.275; ici également représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Hendrikus Middeldorp, prénommé.

Lesquels comparants, agissant es dites qualités, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme de droit luxembourgeois qui est présentement constituée.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

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

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

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

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet, en empruntant notamment avec ou sans garantie et en toutes monnaies, par la voie d'émissions d'obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et de bons et en accordant des prêts ou garanties à des sociétés dans lesquelles elle aura pris des intérêts.

En outre, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation ainsi que la prestation de tous services d'agent ou de mandataire commercial et/ou industriel, soit qu'elle se porte elle-même contrepartie, soit qu'elle agisse comme déléguée ou intermédiaire.

Art. 5. Le capital souscrit 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 sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Le capital autorisé est fixé à quinze millions de francs luxembourgeois (LUF 15.000.000,-), représenté par quinze mille (15.000) actions d'une valeur nominale de mille francs luxembourgeois (LUF 1.000,-) 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 se terminant la cinquième année suivant la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

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

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

Administration - Surveillance

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

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

Art. 7. Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un président. Le premier président pourra être désigné par l'Assemblée Générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre et leur rémunération. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'Assemblée Générale. Elle ne pourra cependant pas dépasser six ans.

Assemblée générale

Art. 14. L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'Assemblée Générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier mercredi du mois de mai à 15.00 heures.

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

Art. 16. Une Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée par le Conseil d'Administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite des actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'Assemblée Générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social. Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

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

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Dispositions transitoires

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1996.

L'assemblée annuelle se réunira pour la première fois aux jour, heure et lieu indiqués dans les statuts en 1997.

Souscription

Les mille deux cent cinquante (1.250) actions ont été souscrites comme suit par:

1. - ESPRIT HOLDING S.A., préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
2. - DONK HOLDING S.A., préqualifiée, six cent vingt-cinq actions	625
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

Ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Constatation

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

Evaluation

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ cinquante-cinq mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale

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

1. - L'adresse du siège social est fixée à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
2. - Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2002:
 1. - ESPRIT HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal, prénommée;
 2. - DONK HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal, prénommée;
 3. - HAAST HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
3. - Est appelée aux fonctions de commissaire, son mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire à tenir en 2002:
 - SUMATRA HOLDING S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
4. - Le conseil d'administration est autorisé à nommer la société HAAST HOLDING S.A., prénommée, comme administrateur-délégué de la société.

Réunion du Conseil d'Administration

Ensuite, les administrateurs préqualifiés, ont décidé de nommer la société HAAST HOLDING S.A., prénommée, administrateur-délégué de la société, avec pouvoir d'engager la société sous sa seule signature.

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

Et après lecture faite au comparant, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: H. Middeldorp, M. Elter.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 92S, fol. 97, case 8. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 29 août 1996.

M. Elter.

(31506/210/187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

EUROINFO S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) Monsieur Alberto Camerini, industriel, demeurant 22120 Brodie Road Est, Dalkeith Ontario, Canada, ici représenté par Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Lugano en date du 12 juillet 1996;

2) Monsieur Paolo Camerini, commerçant, demeurant 22120 Brodie Road Est, Dalkeith Ontario, Canada, ici représenté par Mademoiselle Martine Gillardin, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Lugano en date du 12 juillet 1996.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, seront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

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

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

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

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

Nonobstant un tel transfert à l'étranger qui ne peut être que temporaire, la nationalité de la Société restera luxembourgeoise.

En toute autre circonstance, le transfert du siège de la Société à l'étranger et l'adoption par la Société d'une nationalité étrangère ne peuvent être décidés qu'avec l'accord unanime des associés et des obligataires.

La Société peut, par décision du conseil d'administration, créer, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des filiales, succursales, agences et bureaux.

Art. 4. La Société a comme objet l'étude et la conception de toutes techniques et de tous services tenant au domaine de l'informatique, la prestation d'assistance technique aux utilisateurs et l'établissement d'un réseau de distribution direct ou par intermédiaires de prestations de services informatiques ou similaires ou connexes.

La Société, d'une façon plus générale, a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, l'acquisition de biens meubles et immeubles, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse ainsi qu'à des tiers tous concours ou toutes assistances techniques et financières, la concession de prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale ou celle des sociétés dans lesquelles elle a des intérêts.

Elle peut en outre effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières ou financières et prêter tous services tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et encore accomplir toutes autres opérations de nature à favoriser l'accomplissement de son objet social.

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

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

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

Le capital autorisé est fixé à cinquante millions de francs luxembourgeois (50.000.000,- LUF) qui sera représenté par 50.000 actions de mille francs luxembourgeois (1.000,- LUF) chacune en valeur nominale.

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 publication des présents statuts, autorisé à augmenter en une fois ou par tranches le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Les actions représentatives de ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises dans la forme et au prix, avec ou sans prime d'émission, et libérées en espèces ou par apports en nature, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est autorisé à fixer toutes autres modalités et à déterminer toutes autres conditions des émissions.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription.

Le conseil d'administration peut déléguer tout mandataire pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de ces augmentations de capital et encore pour se présenter devant notaire pour faire acter dans les formes de la loi l'augmentation du capital social ainsi intervenue.

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

Art. 6. La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins. Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six ans. Ils sont rééligibles. Le conseil élit en son sein un président et, le cas échéant, un vice-président.

Si par suite de démission, décès, ou toute autre cause, un poste d'administrateur devient vacant, les administrateurs restants peuvent provisoirement pourvoir à son remplacement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa prochaine réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et accomplir tous les actes de disposition et d'administration nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées, avec ou sans paiement.

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

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

Art. 8. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la Société seule, représentée par son conseil d'administration.

Art. 9. Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il est convoqué par son président, en son absence par le vice-président ou par deux administrateurs.

Le conseil d'administration peut valablement délibérer si une majorité de ses membres est présente ou représentée.

Chaque administrateur peut se faire représenter par un de ses collègues. Un administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues à la fois.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité simple. En cas de partage des voix, le président n'a pas de voix prépondérante.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent transmettre leurs votes par tout moyen écrit de télécommunication.

Le conseil d'administration peut prendre des résolutions par la voie circulaire. Les propositions de résolutions sont dans ce cas transmises par écrit aux membres du conseil d'administration qui font connaître leurs décisions par écrit. Les décisions sont considérées prises si une majorité d'administrateurs a émis un vote favorable.

Il est dressé procès-verbal des décisions du conseil d'administration. Les extraits des décisions du conseil d'administration sont délivrés conformes par le président, à son défaut par deux administrateurs.

Art. 10. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six ans. Ils sont rééligibles.

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la Société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

Art. 12. Le conseil d'administration ainsi que les commissaires sont en droit de convoquer l'assemblée générale quand ils le jugent opportun. Ils sont obligés de la convoquer de façon à ce qu'elle soit tenue dans un délai d'un mois, lorsque des actionnaires représentant le cinquième du capital social les en requièrent par une demande écrite, indiquant l'ordre du jour.

Les convocations de toutes assemblées générales contiennent l'ordre du jour.

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

Les extraits des procès-verbaux des assemblées générales sont délivrés conformes par le président du conseil d'administration, à son défaut par deux administrateurs.

Art. 13. Le conseil d'administration peut subordonner l'admission des propriétaires d'actions au porteur au dépôt préalable de leurs actions; mais au maximum cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion. Tout actionnaire a le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire, chaque action donnant droit à une voix.

Art. 14. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de mai à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit dans la commune du siège à désigner dans les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant à la même heure.

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

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net. Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

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

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

Art. 15. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

Dispositions transitoires

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

La première assemblée générale annuelle se réunira en 1997.

Souscription

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. Monsieur Alberto Camerini, préqualifié, mille actions	1.000
2. Monsieur Paolo Camerini, préqualifié, deux cent cinquante actions	250
Total:	1.250 actions

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

Déclaration

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

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ (55.000,- LUF) cinquante-cinq mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

- Monsieur Alberto Camerini, industriel, demeurant à Dalkeith Ontario, Canada,
- Monsieur Paolo Camerini, commerçant, demeurant à Dalkeith Ontario, Canada,
- Monsieur John Hilton, administrateur de société, demeurant à Genève, Suisse.

Deuxième résolution

Est nommée commissaire aux comptes:

Madame Gerty Thomé-Marter, gérante de société, demeurant à Kayl.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 1999.

Quatrième résolution

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

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. Gillardin, N. Schaeffer, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 1996, vol. 93S, fol. 1, case 5. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 5 septembre 1996.

A. Schwachtgen.

(31507/230/188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

EUROPEAN TOBACCO DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyer.

STATUTS

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en remplacement de Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, ce dernier ayant la garde de la minute.

Ont comparu:

1. - GARBUZO S.P.A., société anonyme de droit italien, ayant son siège social à I-31100 Treviso, Via S. Antonio 352 (Italie);

2. - R.V.A. CAPITAL RISQUE S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyer.

Toutes les deux sociétés ici représentées par Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Les prédites procurations, paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

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

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

Art. 2. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feront obstacle à l'activité normale de la société à son siège ou seront imminents, le siège social pourra être transféré par simple décision du conseil d'administration dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Art. 4. La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, 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, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à ITL 70.000.000,- (soixante-dix millions de liras italiennes), représenté par 700 (sept cents) actions de ITL 100.000,- (cent mille liras italiennes) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

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

Le capital autorisé est fixé à ITL 1.000.000.000,- (un milliard de liras italiennes), qui sera représenté par 10.000 (dix mille) actions d'une valeur nominale de ITL 100.000,- (cent mille liras italiennes) chacune.

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

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission 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. 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, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

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

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

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

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

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

La société se trouve engagée par la signature conjointe d'un administrateur avec pouvoir de signature de type A et d'un administrateur avec pouvoir de signature de type B.

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

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six ans.

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

Art. 11. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier mercredi du mois d'avril à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 13. L'assemblée générale 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.

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

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

Disposition transitoire

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

Souscription

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. - GARBUZO S.P.A., prédésignée, cinq cent vingt-cinq actions	525
2. - R.V.A. CAPITAL RISQUE S.A., prédésignée, cent soixante-quinze actions	175
Total: sept cents actions	700

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de ITL 70.000.000,- (soixante-dix millions de lires italiennes) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Déclaration

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

Evaluation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

1. - Monsieur Mansueto Favaro, ingénieur, demeurant à I-31100 Treviso, Via 5 Antonino 338 (Italie), pouvoir de signature de type A;
2. - Monsieur Gian Luigi Formelli, dirigeant, demeurant à I-Preganziol/Treviso, Via Canova 68 (Italie), pouvoir de signature de type A;
3. - Monsieur Angelo De Bernardi, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Uebersyren, pouvoir de signature de type B;
4. - Monsieur Louis Bonani, économiste, demeurant à Hoesdorf, pouvoir de signature de type B.

Deuxième résolution

Est nommée commissaire aux comptes:

Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 1999.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.

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, 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: R. Scheifer-Gillen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 1996, vol. 92S, fol. 70, case 5. – Reçu 14.154 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 19 août 1996.

M. Elter.

(31508/210/143) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

GAZEBO S.A., Société Anonyme de Participations Financières.

Siège social: L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.

—
STATUTS

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

Par-devant Maître Marthe Thyes-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, ce dernier ayant la garde de la minute.

Ont comparu:

1. - EDGEHILL TRADING S.A., société ayant son siège social à Tortola, Road Town (Iles Vierges Britanniques), ici représentée par Madame Romaine Scheiffer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée;

2. - GRAIGHILL HOLDINGS LIMITED, société ayant son siège social à Tortola, Road Town (Iles Vierges Britanniques), ici représentée par Madame Romaine Scheiffer-Gillen, préqualifiée, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Les prédites procurations, paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

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

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société de participations financières, sous forme de société anonyme et sous la dénomination de GAZEBO S.A.

Art. 2. La durée de la société est illimitée.

Art. 3. Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

Si des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se présentent ou paraissent imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circon-

stances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

Art. 4. La société a pour objet toutes prises de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, sans vouloir bénéficier du régime fiscal spécial prévu par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à BEF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs belges), représenté par 100 (cent) actions de BEF 12.500,- (douze mille cinq cents francs belges) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

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

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

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

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, nommés pour un terme n'excédant pas six ans, et qui élit un président en son sein.

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

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

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

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

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

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

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six ans.

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

Art. 11. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le quatrième jeudi du mois de mai à 17.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 13. L'assemblée générale 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.

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

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

Disposition transitoire

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui pour finir le 31 décembre 1996.

Souscription et libération

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. - EDGEHILL TRADING S.A., prédésignée, cinquante actions	50
2. - CRAIGHILL HOLDINGS LTD, prédésignée, cinquante actions	50
Total: cent actions	100

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de BEF 1.250.000,- (un million deux cent cinquante mille francs belges) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Déclaration

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

Evaluation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

1. - Monsieur Eduardo Grimbaum, administrateur de sociétés, demeurant à Londres, Finckley Road 965d (Royaume-Uni);
2. - Monsieur Angelo De Bernardi, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Uebersyren;
3. - Monsieur Louis Bonani, économiste, demeurant à Hoesdorf.

Deuxième résolution

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Adrien Schaus, comptable, demeurant à Tétange.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 1999.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-2233 Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.

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

Dont acte, 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: R. Scheiffer-Gillen, M. Thyès-Walch.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 1996, vol. 92S, fol. 71, case 1. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 19 août 1996.

M. Elter.

(31509/210/134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

LE BOIS DU BREUIL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 44.452.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société

LE BOIS DU BREUIL S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31403/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LEHMAN BROTHERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 39.564.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 9 août 1996, vol. 483, fol. 55, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(31404/282/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LEHMAN BROTHERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 39.564.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires de la société anonyme LEHMAN BROTHERS (LUXEMBOURG) S.A., tenue à Luxembourg, 67, rue Ermesinde, le 8 août 1996, que:

1. Le bilan et le compte de pertes et profits de l'exercice 1994 ont été approuvés. Il a été décidé de reporter les bénéfices au 31 décembre 1994 après allocation de USD 450,- à la réserve légale. Cette décision est conforme à la proposition faite par le conseil d'administration.

2. Décharge pleine et entière a été donnée aux membres du conseil d'administration ainsi qu'au commissaire aux comptes.

3. Les membres du conseil d'administration et le commissaire aux comptes ont été réélus jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes sociaux de l'année 1995.

4. La démission de Messieurs Peter Robinson, Daniel McHugh et Paul Cuthbert-Brown de leur fonctions d'administrateurs a été acceptée et décharge pleine et entière leur a été accordée.

5. Monsieur Paul Freeman, directeur financier et demeurant à Dunmow (GB) a été nommé aux fonctions d'administrateur avec effet immédiat jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice 1995.

6. La nouvelle composition du conseil d'administration est la suivante:

- Monsieur Oliver Backhouse,
- Monsieur Brendan Williams,
- Monsieur Bruce Lakefield,
- Monsieur Paul Freeman.

Luxembourg, le 8 août 1996.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 1996, vol. 483, fol. 54, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31405/282/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LAREXA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 45.788.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, vol. 484, fol. 15, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31401/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LEPUY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 45.609.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, vol. 484, fol. 15, case 2, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31406/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LONIMAG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 51.665.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société
LONIMAG S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31410/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LESANGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 50.138.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 101, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

(31407/729/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LESANGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 50.138.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme LESANGE S.A., tenue à Luxembourg, le 5 août 1996, que:

- Les comptes annuels au 31 décembre 1995 ont été approuvés et le résultat de l'exercice reporté.
- Décharge a été donnée au commissaire aux comptes et aux administrateurs pour l'exercice clôturant au 31 décembre 1995.

Pour extrait conforme
Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 101, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Releveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31408/729/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MAGDAFRAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 49.358.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 101, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

(31413/729/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MAGDAFRAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 49.358.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme MAGDAFRAN S.A., tenue à Luxembourg, le 30 juillet 1996, que:

- Les comptes annuels au 31 décembre 1995 ont été approuvés.
- Les résultats ont été reportés.
- Décharge a été donnée au commissaire aux comptes et aux administrateurs pour l'exercice clôturant au 31 décembre 1995.
- Renouvellement du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire.

Pour extrait conforme
Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 101, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Releveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31414/729/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LUXSTAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1750 Luxembourg, 62, avenue Victor Hugo.
R. C. Luxembourg B 33.992.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 août 1996, vol. 483, fol. 54, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LUXSTAR S.A.

Signature

(31411/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

LUXSTAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1750 Luxembourg, 62, avenue Victor Hugo.
R. C. Luxembourg B 33.992.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de LUXSTAR S.A. du 3 mai 1996

L'assemblée générale a pris la décision, à l'unanimité:

1. de renouveler, pour une période d'un an, le mandat de:

M.A.W.G.P. Mijnders en tant qu'administrateur.

Luxembourg, le 3 mai 1996.

Pour extrait conforme

LUXSTAR S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 1996, vol. 483, fol. 65, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31412/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MARCAN INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 38.204.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 12, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau: BEF (139.475,-)

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31415/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MASSENA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 40.777.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société

MASSENA HOLDING S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31416/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MGH (C) HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 50.944.

Le bilan au 31 mars 1996, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

(31418/764/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MAXICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1643 Luxembourg, 8, rue de la Grève.
R. C. Luxembourg B 26.575.

Résolution du conseil d'administration prise sous forme de circulaire le 14 août 1996

Présents au conseil d'administration:

- Monsieur P. De Proft,
- Monsieur P. Philips,
- Monsieur F. Van Guyse,
- Monsieur P. Guilmot.

Résolution unique:

Le conseil d'administration restant acte la démission de Monsieur Frank Witters de ses fonctions d'administrateur de la société et le remercie pour son dévouement durant l'exercice de son mandat.

En remplacement, le conseil d'administration décide de coopter administrateur et président de la société MAXICAV, Monsieur Léon Heymans, directeur et membre du Comité Exécutif d'ANHYP N.V., domicilié à B-1731 Relegem, 5 Oude Jetsesteenweg.

Cette décision sera confirmée lors de l'assemblée générale ordinaire de la société qui se tiendra le troisième vendredi d'avril 1997.

Le Conseil d'Administration

P. De Proft F. Van Guyse. P. Guilmot P. Philips

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484 fol. 13, case 10. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M.-N. Kirchen.

(31417/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MIRON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 37.577.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 12, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

MIRON HOLDING S.A.
FIDUCIAIRE MANACO S.A.
Signature

(31419/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PARTICORP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.078.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société PARTICORP S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31427/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PARITE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 41.651.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1995, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 29 août 1996, vol. 484, fol. 6, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Signature.

(31428/534/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

O.B. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 51.499.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société O.B. S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31422/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

OLDEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 12.276.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société OLDEX S.A.

BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31423/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

NORAMA HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 13, rue Beaumont.
H. R. Luxemburg B 25.921.

BILANZ PER 31. DEZEMBER 1995

Die Bilanz per 31. Dezember 1995 eingetragen in Luxemburg, am 29. August 1996, vol. 484, fol. 5, case 8, wurde in der Kanzlei des Bezirksgerichts von Luxemburg, am 4. September 1996 hinterlegt.

Resultatzuwendung

Vom Gewinn des Geschäftsjahres von USD 64.519,- wird ein Betrag von USD 10.000,- der Gesetzlichen Rücklage zugeführt und den Saldo von USD 54.519,- auf neue Rechnung vorgetragen.

Verwaltungsrat:

- Dr. Jacques Kaegi, company director, CH-Hurden,
- Ferdinand Elsener, director, CH-Rapperswil,
- Hans van den Berg, director, CH-Thalwil.

Rechnungskommissar:

KPMG AUDIT, Luxemburg.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 23. August 1996.

Für NORAMA HOLDING S.A.

CREDIT SUISSE (LUXEMBOURG) S.A.

P. Haar P. van de Berg

(31420/020/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

POLY INVEST S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 21.855.

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

Par-devant Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, soussigné.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme POLY INVEST S.A., établie et ayant son siège social à Luxembourg, 37, rue Notre-Dame, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 21.855,

constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement du notaire instrumentaire, le 2 août 1984, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 251 du 18 septembre 1984, modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, le 14 octobre 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 7 du 10 janvier 1989.

La séance est ouverte à onze heures vingt (11.20), sous la présidence de Monsieur Claude Hermes, employé privé, demeurant à Bertrange.

Le président désigne comme secrétaire, Monsieur David Manelli, employé privé, demeurant à Luxembourg.
L'assemblée choisit comme scrutateur, Madame Chantal Mathu, employée privée, demeurant à Arlon.
Le bureau de l'assemblée 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) Décision de prononcer la dissolution anticipée de la société et sa mise en liquidation;
- 2) Désignation d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs;
- 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 pour être soumise à l'enregistrement en même temps.

Les pouvoirs des actionnaires représentés, signés ne varietur par les personnes présentes et le notaire instrumentaire, resteront également annexés au présent acte.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée prend, chaque fois, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

Dissolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de commun accord que la société anonyme POLY INVEST S.A., prénommée, est dissoute par anticipation et entre en liquidation à dater de ce jour; elle n'existe plus que pour la liquidation.

Deuxième résolution

Nomination d'un liquidateur

L'assemblée décide de nommer un liquidateur.

Elle appelle à ces fonctions Monsieur Claudio Terragni, Administrateur de sociétés, demeurant à Milan (Italie), Via Filippo Argelati 47.

Pouvoirs

L'assemblée confère au liquidateur les pouvoirs les plus étendus, notamment ceux mentionnés aux articles 144 à 148 bis inclusivement de la loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée, sans devoir recourir à l'autorisation d'une nouvelle assemblée générale dans les cas prévus par les articles 145 et 148, alinéa 2 de ladite loi. Il est dispensé de faire un inventaire et pourra se référer aux livres et écritures de la société.

Il peut substituer tous tiers dans ses pouvoirs mais seulement pour des objets spéciaux et déterminés.

A moins d'une délégation spéciale du liquidateur tous les actes engageant la société en liquidation seront signés par le liquidateur; il n'aura pas à justifier vis-à-vis des tiers de ses pouvoirs.

Les associés décideront les émoluments du liquidateur.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à onze heures quarante (11.40).

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

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

Signé: C. Hermes, D. Manelli, C. Mathu, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 8 août 1996, vol. 498, fol. 65, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Grevenmacher, le 30 août 1996.

J. Gloden.

(31438/213/65) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

SAGERI LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1210 Luxembourg, 11, rue Barblé.

R. C. Luxembourg B 38.717.

Constituée par-devant M^e Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch, en date du 18 novembre 1991, acte publié au Mémorial C, n° 189 du 8 mai 1992, modifiée par-devant le même notaire en date du 26 novembre 1992, acte publié au Mémorial C, n° 102 du 5 mars 1993.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 98, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour SAGERI LUXEMBOURG S.A.

KPMG Experts Comptables

Signature

(31447/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

SAGERI LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1210 Luxembourg, 11, rue Barblé.

R. C. Luxembourg B 38.717.

Constituée par-devant M^e Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch, en date du 18 novembre 1991, acte publié au Mémorial C, n° 189 du 8 mai 1992, modifiée par-devant le même notaire en date du 26 novembre 1992, acte publié au Mémorial C, n° 102 du 5 mars 1993.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 98, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour SAGERI LUXEMBOURG S.A.

KPMG Experts Comptables

Signature

(31448/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

SAGERI LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1210 Luxembourg, 11, rue Barblé.

R. C. Luxembourg B 38.717.

Constituée par-devant M^e Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch, en date du 18 novembre 1991, acte publié au Mémorial C, n° 189 du 8 mai 1992, modifiée par-devant le même notaire en date du 26 novembre 1992, acte publié au Mémorial C, n° 102 du 5 mars 1993.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 98, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour SAGERI LUXEMBOURG S.A.

KPMG Experts Comptables

Signature

(31449/537/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

NORDIC EUROPEAN INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 33.105.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 100, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

C. Blondeau

LAUREN BUSINESS LTD

Administrateur

Administrateur

(31421/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

ONDINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 45.613.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, vol. 484, fol. 15, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31424/693/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 30.616.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 1bis, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Pour ordre

SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES S.C.

Signature

(31425/611/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PANTHEON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2133 Luxembourg, 17, rue Nic. Martha.
R. C. Luxembourg B 40.560.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 14, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31426/637/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PASILACH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.542.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 13, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Signature.

(31429/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PASILACH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.542.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 1^{er} juillet 1996 à Luxembourg

L'assemblée, suite au conseil d'administration du 26 septembre 1995, ratifie la décision de Monsieur Paul van Hool de ne plus assurer la gestion journalière des affaires de la société et prend acte de sa décision de renoncer à son mandat d'administrateur-délégué tout en restant administrateur.

Pour copie conforme

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 13, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M.-N. Kirchen.

(31430/531/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PATRIFAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 31.932.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 13, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 3 septembre 1996.

Signature.

(31431/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PATRIFAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 31.932.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 1^{er} juillet 1996 à Luxembourg

L'assemblée, suite au conseil d'administration du 26 septembre 1995, ratifie la décision de Monsieur Paul van Hool de ne plus assurer la gestion journalière des affaires de la société et prend acte de sa décision de renoncer à son mandat d'administrateur-délégué tout en restant administrateur.

Pour copie conforme

Signature	Signature
Administrateur	Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 13, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): M.-N. Kirchen.

(31432/531/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PEACOCK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 42.070.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 12, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau: LUF (247.129,-)

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31433/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PEACOCK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 35, rue Glesener.
R. C. Luxembourg B 42.070.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 1996, vol. 484, fol. 12, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau: LUF (252.385,-)

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Signature.

(31434/507/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PIERRE LEBLANC, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 18.545.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 1996, vol. 481, fol. 18, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société PIERRE LEBLANC, S.à r.l.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31435/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

PLEIMOUNT PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 38.163.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société
PLEIMOUNT PARTICIPATIONS S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31436/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

POLIFONTAINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 16.974.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société POLIFONTAINE S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31437/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

POROS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 52.061.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société POROS S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG
Signature

(31439/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

RAMLEY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 45.888.

Les bilans aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 102, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

Pour la Société
INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

(31440/729/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

RAMLEY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 45.888.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme RAMLEY S.A., tenue à Luxembourg, le 7 août 1996, que:

- abstraction aux délais et formalités de convocation a été faite,
- les bilans aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995 ont été approuvés et que le résultat, pour chaque année sociale, a été reporté à l'exercice suivant,
- décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes au titre des exercices se terminant aux 31 décembre 1994 et 31 décembre 1995 respectivement,
- conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la société n'est pas dissoute et qu'elle continue son exploitation.

Pour extrait conforme
Pour la Société
Signature
Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 août 1996, vol. 483, fol. 102, case 2. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

(31441/729/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

STALLEN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 105, Val Ste Croix.
R. C. Luxembourg B 50.070.

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

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

Les seuls actionnaires de la société anonyme STALLEN HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 50.070, à savoir:

1. - DANVERS INVESTMENT CORP., société de droit des îles de Bahamas, avec siège social à Nassau, Bank Lane, INTERNATIONAL TRUST BUILDING, ici représentée par Monsieur Marco Fritsch, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 14 août 1996, ci-annexée, détenant cinquante actions 50
2. - Monsieur Marco Fritsch, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg, détenant une action 1
- Total: cinquante et une actions 51

de mille (1.000,-) francs suisses chacune, représentant l'intégralité du capital social de la société d'un montant de cinquante et un mille (51.000,-) francs suisses.

II. - Les comparants, agissant en leur qualité de seuls actionnaires de STALLEN HOLDING S.A., déclarant faire abstraction des règles formelles pour tenir une assemblée générale extraordinaire, telles que convocations et ordre du jour, et reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes, prises à l'unanimité:

Première résolution

Les actionnaires décident de changer la monnaie d'expression du capital social de francs suisses en francs luxembourgeois par application du cours de change de ce jour d'un (1,-) franc suisse égal vingt-cinq virgule trente-huit (25,38) francs luxembourgeois, en fixant le capital social à un million deux cent soixante-quinze mille (1.275.000,-) francs luxembourgeois, représenté par cinquante et une (51) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq mille (25.000,-) francs luxembourgeois chacune, l'excédent de dix-neuf mille trois cent quatre-vingts (19.380,-) francs luxembourgeois étant affecté à une réserve de conversion de la monnaie d'expression du capital.

Deuxième résolution

Les actionnaires décident d'augmenter le capital social d'un montant de quatre millions sept cent vingt-cinq mille (4.725.000,-) francs luxembourgeois, pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent soixante-quinze mille (1.275.000,-) francs luxembourgeois à six millions (6.000.000,-) de francs luxembourgeois par l'émission à la valeur nominale de cent quatre-vingt-neuf (189) actions nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq mille (25.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Ces actions auront les mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Sur ce, DANVERS INVESTMENT CORP., société de droit des îles de Bahamas, avec siège social à Nassau, Bank Lane, International Trust Building, ici représentée par Monsieur Marco Fritsch, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration annexée à ladite liste de présence, a déclaré souscrire la totalité des nouvelles actions et les libérer intégralement en numéraire; l'unique autre actionnaire la société, Monsieur Marco Fritsch, avocat-avoué, demeurant à Luxembourg, a déclaré renoncer à son droit de souscription préférentiel.

Il a été justifié à l'assemblée et au notaire instrumentant, qui le constate expressément, que les cent quatre-vingt-neuf (189) actions nouvelles ont été libérées entièrement en espèces, de sorte que le montant de quatre millions sept cent vingt-cinq mille (4.725.000,-) francs luxembourgeois se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

Troisième résolution

Les actionnaires décident de fixer le capital autorisé à cent vingt millions (120.000.000,-) de francs luxembourgeois, qui sera représenté par quatre mille huit cents (4.800) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq mille (25.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Quatrième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, les actionnaires décident de modifier l'article cinq des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à six millions (6.000.000,-) de francs luxembourgeois, représenté par deux cent quarante (240) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq mille (25.000,-) francs luxembourgeois chacune.

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

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de cent vingt millions (120.000.000,-) de francs luxembourgeois, qui sera représenté par quatre mille huit cents (4.800) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq mille (25.000,-) francs luxembourgeois chacune.

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

En outre, le Conseil d'Administration est, pendant une période de cinq ans, prenant fin le 14 août 2001, autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois 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 à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles d'actionnaires vis-à-vis de la société. 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 autorisé, pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

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

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

Cinquième résolution

Les actionnaires décident de fixer le quorum de présence pour toute assemblée générale à quatre-vingts pour cent (80 %) du capital social et que les résolutions ne peuvent être valablement prises que si elles sont adoptées par quatre-vingts pour cent (80 %) des voix des actionnaires présents ou représentés.

En conséquence, les actionnaires décident de modifier l'article quatorze des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 14.** L'Assemblée Générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Toute assemblée générale requiert un quorum de présence d'au moins quatre-vingts pour cent (80 %) du capital social; Toute résolution doit être adoptée à la majorité de quatre-vingts pour cent (80 %) des voix des actionnaires présents ou représentés.

Frais

Le montant des frais afférents incombant à la société en raison des présentes est estimé à quatre-vingt-cinq mille (85.000,-) francs luxembourgeois.

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

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

Signé: M. Fritsch, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 1996, vol. 92S, fol. 86, case 2. – Reçu 47.250 francs.

Le Releveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 22 août 1996.

R. Neuman.

(31469/226/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

STALLEN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 105, Val Ste Croix.

R. C. Luxembourg B 50.070.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Luxembourg, le 4 septembre 1996.

(31470/226/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

INTERMED CHEMICAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

— STATUTS

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

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Marc Elter, notaire de résidence à Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

Ont comparu:

1.- La société à responsabilité limitée de droit italien MEDITERRANEA DI NAVIGAZIONE S.r.l., ayant son siège social à Trieste, Via Trento 16 (Italie);

ici représentée, en vertu d'une procuration sous seing privé, par la société anonyme SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 13.859, représentée par Monsieur Gustave Stoffel, directeur adjoint de banque, demeurant à Wecker et Monsieur Federico Franzina, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg, laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui;

2.- Monsieur Gustave Stoffel, préqualifié, agissant en son nom personnel.

Lesquels comparants, agissant es dites qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte des statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent avoir arrêtés entre eux comme suit:

Art. 1^{er}. Il est régi par les présents statuts une société luxembourgeoise, sous forme de société anonyme et sous la dénomination de INTERMED CHEMICAL HOLDING S.A.

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

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre public, 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 jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et publiée selon les modalités légales en vigueur dans le pays dans lequel le siège aura été transféré, par l'un des organes exécutifs de la société, ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet, en empruntant notamment avec ou sans garantie et en toutes monnaies, par la voie d'émissions d'obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et de bons et en accordant des prêts ou garanties à des sociétés dans lesquelles elle aura pris des intérêts, en restant, tant pour les prêts qu'en général pour toutes ses opérations, dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à ITL 80.000.000,- (quatre-vingts millions de liras italiennes), représenté par 80 (quatre-vingts) actions d'une valeur nominale de ITL 1.000.000,- (un million de liras italiennes) chacune.

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

Le capital autorisé est fixé à ITL 5.000.000.000,- (cinq milliards de liras italiennes), représenté par 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de ITL 1.000.000,- (un million de liras italiennes) 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 se terminant la cinquième année suivant la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission, ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir en paiement le prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

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

Art. 6. La société ne reconnaît qu'un titulaire par titre. Si le titre appartient à plusieurs personnes ou s'il est grevé d'un usufruit ou d'un gage, la société a la faculté de suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant, à son égard, titulaire de ces droits.

Art. 7. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, et engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

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

Les administrateurs et commissaires sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat et peut les révoquer en tout temps. Ils sont rééligibles.

Les mandats ne peuvent, sauf réélection, excéder une durée de six ans. Ils prennent fin immédiatement après l'assemblée générale ordinaire de l'année de leur expiration.

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

Art. 8. Le conseil d'administration élit un président parmi ses membres. Il peut élire un ou plusieurs vice-présidents. En cas d'empêchement du président ou d'un vice-président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace.

Exceptionnellement, le premier président du conseil pourra être nommé par les actionnaires lors de la première assemblée générale extraordinaire.

Art. 9. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou d'un vice-président, ou de deux administrateurs. Les réunions ont lieu à l'endroit, au jour et à l'heure désignés dans les avis de convocation.

Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si cinquante pour cent au moins de ses membres participent à la délibération en votant personnellement, par mandataire, par écrit, par télégramme, télex ou téléfax. Le mandat ne peut être donné qu'à un autre administrateur.

Les résolutions du conseil sont prises à la majorité absolue des votants.

Art. 10. Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par deux administrateurs.

Art. 11. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration ou de disposition qui intéressent la société. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale, par la loi ou par les présents statuts, est de sa compétence.

Il peut notamment et sans que la désignation qui va suivre soit limitative, faire et conclure tous contrats et actes nécessaires à l'exécution de toutes entreprises ou opérations qui intéressent la société, décider de tous apports, cessions, souscriptions, commandites, associations, participations et interventions financières, relatifs aux dites opérations, encaisser toutes sommes dues appartenant à la société, en donner valable quittance, faire et autoriser tous retraits, transferts et aliénations de fonds, de rentes, de créances ou de valeurs appartenant à la société.

Il peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, même au moyen d'émissions d'obligations avec ou sans garantie; ces obligations pourront, sur autorisation préalable de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, être converties en actions.

Art. 12. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs, en ce qui concerne la gestion journalière, soit à un comité directeur formé ou non de membres choisis en son sein, soit à un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou autres agents, qui peuvent ne pas être actionnaires de la société.

Le conseil fixe les conditions d'exercice de ces pouvoirs par des signataires accrédités par lui, ainsi que les rémunérations spéciales attachées à ces délégations. Lorsque la délégation est faite à un membre du conseil, l'autorisation préalable de l'assemblée générale est requise.

Exceptionnellement, les premières personnes auxquelles sera déléguée la gestion journalière de la société pourront être nommées par la première assemblée générale extraordinaire.

Le conseil peut également conférer tous pouvoirs spéciaux à un ou plusieurs mandataires de son choix, administrateurs ou non.

Art. 13. Les assemblées générales autres que l'assemblée générale ordinaire se tiennent soit au siège social, soit en tout autre lieu indiqué dans la convocation faite par le conseil d'administration.

L'ordre du jour des assemblées générales ordinaires est arrêté par le conseil. L'ordre du jour devra être indiqué dans les convocations.

Les assemblées générales ordinaires annuelles et les assemblées générales ordinaires convoquées extraordinairement prennent leurs décisions à la majorité des membres présents ou représentés.

Art. 14. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des frais généraux et d'exploitation, des charges sociales et des amortissements nécessaires, constitue le bénéfice de la société.

Sur le bénéfice net ainsi déterminé, il est prélevé cinq pour cent pour être affectés à la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve aura atteint le dixième du capital. L'affectation à donner au solde du bénéfice sera déterminée annuellement sur proposition du conseil d'administration par l'assemblée générale ordinaire.

Cette affectation peut comporter la distribution de dividendes, la création ou l'alimentation de fonds de réserve, de provision, le report à nouveau, ainsi que l'amortissement du capital sans que le capital exprimé ne soit réduit.

Les dividendes éventuellement attribués sont payés aux endroits et aux époques déterminés par le conseil d'administration. L'assemblée générale peut autoriser le conseil d'administration à payer les dividendes en toute autre monnaie que celle dans laquelle le bilan est dressé et à déterminer souverainement le taux de conversion du dividende dans la monnaie du paiement effectif.

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

Art. 16. L'assemblée générale entend les rapports des administrateurs et des commissaires et discute le bilan.

Après l'adoption du bilan, l'assemblée générale se prononce par un vote spécial sur la décharge des administrateurs et des commissaires. Cette décharge n'est valable que si le bilan ne contient ni omission, ni indication fautive dissimulant la situation réelle de la société et, quant aux actes faits en dehors des statuts, que s'ils ont été spécialement indiqués dans la convocation.

Art. 17. L'assemblée générale extraordinaire peut, sur la proposition du conseil d'administration, modifier les statuts dans toutes leurs dispositions. Les convocations sont faites dans les formes prescrites pour les assemblées générales ordinaires.

Les assemblées générales extraordinaires sont régulièrement constituées et ne délibèrent valablement qu'autant qu'elles soient composées d'un nombre d'actionnaires ou de mandataires spéciaux d'actionnaires représentant la moitié au moins du capital social et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et, le cas échéant, le texte de celles qui touchent à l'objet ou à la forme de la société.

Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une nouvelle assemblée peut être convoquée par le conseil d'administration, dans les mêmes formes statutaires; cette convocation reproduit l'ordre du jour en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée.

La seconde assemblée délibère valablement, quel que soit le quorum de présence.

Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Art. 18. Les assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, peuvent se réunir et statuer valablement, même sans convocation préalable, chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils consentent à délibérer sur les objets portés à l'ordre du jour.

Art. 19. A tout moment, l'assemblée générale extraordinaire peut, sur la proposition du conseil d'administration, prononcer la dissolution de la société. En cas de dissolution de la société, l'assemblée générale extraordinaire règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs ayant pour mission de réaliser tout l'actif mobilier et immobilier de la société et d'éteindre le passif.

Sur l'actif net provenant de la liquidation après extinction du passif, il sera prélevé la somme nécessaire pour rembourser le montant libéré et non amorti des actions; quant au solde, il sera réparti au prorata entre toutes les actions.

Art. 20. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 21. L'assemblée générale annuelle se réunira de plein droit dans la commune du siège social, le dernier jeudi de mars à 11.00 heures. Si ce jour est férié ou de congé bancaire, l'assemblée aura lieu le premier jour ouvrable bancaire suivant, à la même heure.

Art. 22. Chaque année, le conseil d'administration dressera l'inventaire et le compte de profits et pertes. Les amortissements nécessaires devront être faits.

Art. 23. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et aux lois modificatives.

Souscription et libération du capital

Les actions ont été souscrites comme suit:

1.- MEDITERRANEA DI NAVIGAZIONE S.r.l., soixante-dix-neuf actions	79
2.- Gustave Stoffel, une action	1
Total: quatre-vingts actions	80

Tous les comparants déclarent et reconnaissent que toutes les actions souscrites ont été libérées intégralement par des versements en numéraire, de sorte que la somme de ITL 80.000.000,- (quatre-vingts millions de liras italiennes) se trouve dès maintenant à la disposition de la société INTERMED CHEMICAL HOLDING S.A., ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Déclaration

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

Frais

Les comparants déclarent que le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à soixante-cinq mille francs luxembourgeois.

Dispositions transitoires

A titre de dérogation transitoire aux dispositions de l'article 20, le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 1997.

La première assemblée générale des actionnaires se tiendra donc en 1998.

Assemblée générale extraordinaire

Les statuts de la société étant arrêtés et la société régulièrement constituée, les comparants se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité, ils ont pris les résolutions suivantes:

I. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un. Leur mandat viendra à expiration à l'assemblée générale ordinaire devant statuer sur le premier exercice social.

II. Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Gustave Stoffel, directeur adjoint de banque, demeurant à Wecker, lequel est en outre nommé Président du conseil d'administration en vertu de l'article 8 des statuts;

b) Madame Maryse Santini, fondée de pouvoir, demeurant à Bettembourg;

c) Monsieur Federico Franzina, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg.

III. Est nommée commissaire aux comptes:

la société civile FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN, L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.

IV. L'assemblée autorise dès à présent la nomination d'un ou de plusieurs administrateurs-délégués chargé de la gestion journalière de la société, même au sein du Conseil d'Administration.

V. Le siège social de la société est fixé à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

L'assemblée autorise le conseil d'administration à fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

Dont acte, 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: G. Stoffel, F. Franzina, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 1996, vol. 92S, fol. 75, case 1. – Reçu 16.136 francs.

Le Receveur ff. (signé): D. Hartmann.

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

Luxembourg, le 20 août 1996.

F. Baden.

(31510/210/217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 1996.

(R.D.I.), RESEARCH & DEVELOPMENT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 34.823.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 28 août 1996, vol. 484, fol. 3, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.

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

Pour la Société

(R.D.I.), RESEARCH & DEVELOPMENT INTERNATIONAL S.A.
BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG

Signature

(31442/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 1996.