

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° 928

23 décembre 1998

SOMMAIRE

Alpha G S.A., Luxembourg	page 44544	Humete Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	44509
Assekuranz AG, Luxembourg	44544	Immo Capitol S.A., Luxembourg	44512
C.L.I.C., Compagnie Luxembourgeoise d'Investissements Commerciaux S.A., Luxembourg ..	44500	Imperio International S.A., Luxembourg-Strassen	44513
CLR Select, Sicav, Luxembourg	44498	Inodis, S.à r.l., Schrassig	44513
Coeura S.A., Luxembourg	44498, 44499	Instrument International Holding S.A., Luxembourg	44513, 44514
Crédit Lyonnais Capital Luxembourg S.A., Luxembourg	44501	Intrawest Luxembourg S.A., Luxembourg	44515
Crossfin S.A., Luxembourg	44499	I.R.E.A.T., International Real Estate and Art Trading S.A., Luxembourg	44513
Crusader, S.à r.l., Luxembourg	44501	Leeman Investments S.A., Luxembourg	44516
Defence Management & Investment Holding, Luxembourg	44500	Lion-Belgium, Sicav, Luxembourg	44514
Demar Investments S.A., Luxembourg	44502	Lion Convertible Euro, Sicav, Luxembourg	44519
Denham S.A., Luxembourg	44502	Lion-Eurocash, Sicav, Luxembourg	44514
Diwilux, S.à r.l., Lintgen	44503	Lion Interaction, Sicav, Luxembourg	44519
Domanium Luxembourg S.A., Strassen	44503	Lion Intergestion, Sicav, Luxembourg	44520
Eagle Energy Group S.A., Luxembourg	44500	Lion Interinvest, Sicav, Luxembourg	44520
Ebinvest S.A., Luxembourg	44501	Lion-Oblilux, Sicav, Luxembourg	44521
Effeve Holding S.A., Luxembourg	44528	Lux Technologies S.A., Luxembourg	44521
Elith S.A., Luxembourg	44503	Mabri S.A.H., Luxembourg	44522
Energio-Gest S.A., Luxembourg	44532	Madulyn S.A., Luxembourg	44521
Entex International S.A., Luxembourg	44503	Mandanor S.A., Luxembourg	44522
Entreprise de Constructions Modeste Baatz et Fils, S.à r.l., Luxembourg	44504	Manuli Auto International S.A., Luxembourg ..	44522
Eurobahn A.G., Luxembourg	44503, 44504	Masofema Holding S.A., Luxembourg	44522
European Marine Services S.A., Luxembourg ..	44504	M&C Europe S.A., Luxembourg	44511, 44512
Exco Trading, Luxembourg	44506	Mecatron S.A., Luxembourg	44541
Ferrero West Europe S.A., Senningerberg	44504	Merilen S.A., Luxembourg	44519
Ferropol S.A., Luxembourg	44534	Methusala S.A., Luxembourg	44520
Financière Euro-Luxembourgeoise S.A.H.	44507	Metro Investments S.A., Luxembourg	44523
Financière 2 G S.A., Luxembourg	44507	Micheline Invest S.A., Luxembourg	44523
Fintinvest AG, Luxembourg	44507	Milioni International S.A., Luxembourg ..	44523, 44524
Firo S.A.	44507	Molsema Participations S.A., Luxembourg	44524
Fluxinter S.A., Luxembourg	44508	Money Plus, Sicav, Luxembourg	44525
Fortis Fund, Sicav, Luxembourg	44508	MSO Medical Second Opinion S.A., Luxembourg	44524, 44525
Galvalange, S.à r.l.	44508, 44509	M.T.C. - Gestions, S.à r.l., Remich	44524
Gandalf Holding S.A., Luxembourg	44506, 44507	M.V.S.F. S.A., Luxembourg	44526
Gestion Lion-Interoblig, Luxembourg	44510	Nadine, S.à r.l., Luxembourg	44527, 44528
Gestion Lion Oblig Euro Investment Fund, Luxembourg	44512	Nobel Constructing Company S.A., Luxembourg	44526
Grand Garage de Mondercange, S.à r.l., Mondercange	44512	Novomir S.A., Luxembourg	44532
Hepilo S.A., Luxembourg	44510	Pembroke S.A., Luxembourg	44525
Hercules S.A., Luxembourg	44509	Plusfin S.A., Luxembourg	44526, 44527
Horizon Investments S.A., Luxembourg	44502	Sicav Lion Fortune, Luxembourg	44518
		UBS Fund Holding (Luxembourg) S.A., Luxembourg	44517, 44518

CLR SELECT, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 39.173.

—
Extrait du procès-verbal du conseil d'administration tenu le 31 août 1998

.../...

3. Le Conseil est informé de la démission de Monsieur B. Darmayan, comme Administrateur de CLR SELECT jusqu'au 31 août 1998. Le Conseil le remercie de sa collaboration. Monsieur B. Darmayan ne sera pas remplacé.

Monsieur G. Legrand, quittant ses fonctions à Luxembourg, remet sa démission qui sera effective à partir du 3 septembre 1998. Le Conseil d'Administration propose la nomination de Monsieur P. Grundrich, en remplacement de Monsieur G. Legrand pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DE LUXEMBOURG. Cette nomination sera soumise à la ratification lors de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires.

.../...

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 4. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44400/019/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 1998.

COEURA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 51.552.

—
L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le sept octobre.

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

A comparu:

Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme COEURA S.A., avec siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, en vertu des pouvoirs lui conférés par décision du conseil d'administration de ladite société en sa réunion du 22 septembre 1998.

Une copie certifiée conforme du procès-verbal de cette réunion, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentaire d'acter les déclarations suivantes:

1) La société anonyme COEURA S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée originairement en tant que société de droit italien sous la dénomination COEURA Spa, società par azioni, suivant acte reçu par le notaire Marco Terzi, de résidence à Ancona (I), en date du 8 mai 1979. Par décision des assemblées générales extraordinaires réunies en date des 19 mai 1995 par-devant Maître Franco Pongelli, notaire de résidence à Orvieto (I) et 22 juin 1995 par-devant le notaire instrumentaire, il a été décidé de transférer le siège social de la société à Luxembourg et d'adopter la nationalité luxembourgeoise, avec la précision que tous les actifs et tous les passifs de la société ci-avant italienne, tout compris et rien excepté, ont été repris par la société luxembourgeoise qui est devenue propriétaire de tous les actifs et se reconnaît obligée pour tout le passif et tous les engagements de la société ci-avant italienne. Ledit acte du 22 juin 1995 a été publié au Mémorial Recueil C n° 471 du 20 septembre 1995. Les statuts ont été à nouveau modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 31 mai 1996, publié au Mémorial C n° 472 du 23 septembre 1996. Les statuts ont encore été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 janvier 1997, publié au Mémorial C n° 376 du 15 juillet 1997.

2) Le capital social de la susdite société COEURA S.A. s'élève actuellement à deux milliards sept cents millions de liras italiennes (ITL 2.700.000.000,-) représenté par deux cent soixante-dix mille (270.000) actions d'une valeur nominale de dix mille liras italiennes (ITL 10.000,-) chacune.

3) L'article 5, alinéas quatre à onze, des statuts sociaux prévoit:

«Le capital autorisé est fixé à dix milliards de liras italiennes (10.000.000.000,- ITL), qui sera représenté par un million (1.000.000) d'actions de dix mille liras italiennes (10.000,- ITL) chacune.»

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

Le Conseil d'Administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en une fois ou par plusieurs tranches le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Les actions représentatives de ces augmentations de capital peuvent être souscrites et émises dans la forme et au prix, avec ou sans prime d'émission, et libérés 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 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 paiement du prix des actions représentant tout ou partie de ces augmentations de capital.

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.»

4) Suite à cette autorisation le Conseil d'Administration a décidé dans sa réunion du 22 septembre 1998 d'augmenter le capital social à concurrence d'un milliard de liras italiennes (1.000.000.000,- ITL) pour le porter du montant de deux milliards sept cents millions de liras italiennes (2.700.000.000,- ITL) à trois milliards sept cents millions de liras italiennes (3.700.000.000,- ITL) par la création et l'émission au pair de cent mille (100.000) actions d'une valeur nominale de dix mille liras italiennes (10.000,- ITL) chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Il résulte du procès-verbal de ladite réunion que l'intégralité des cent mille (100.000) actions nouvelles a été souscrite et entièrement libérée par la société de droit costaricain KOLAZA EUROPEA SOCIEDAD ANONYMA, société ayant son siège social à San José de Costarica (République du Costa Rica), inscrite au registre de commerce sous le numéro 301/2212012, par le versement en espèces de la somme d'un milliard de liras italiennes (1.000.000.000,- ITL) ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément au moyen d'un certificat bancaire.

Le Conseil d'Administration a encore, dans sa réunion du 22 septembre 1998 donné mandat à Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, de faire acter l'augmentation de capital décidée dans les formes légales par-devant notaire.

En conséquence de cette augmentation de capital, l'article 5, premier alinéa, des statuts est modifié et a désormais la teneur suivante:

«**Art. 5 (Alinéa 1).** Le capital social souscrit est fixé à trois milliards sept cents millions de liras italiennes (3.700.000.000,- ITL), représenté par trois cent soixante-dix mille (370.000) actions d'une valeur nominale de dix mille liras italiennes (10.000,- ITL) chacune.»

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, l'augmentation de capital qui précède est estimée à 21.000.000,- LUF (vingt et un millions de francs luxembourgeois).

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

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

Signé: N. Schaeffer, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 1998, vol. 111S, fol. 64, case 10. – Reçu 209.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

A. Schwachtgen.

(44401/230/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

COEURA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 51.552.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 971 du 7 octobre 1998, 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 27 octobre 1998.

A. Schwachtgen.

(44402/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

CROSSFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 64.532.

EXTRAIT

L'assemblée générale extraordinaire réunie à Luxembourg, le 22 octobre 1998 a pris acte de la démission de deux administrateurs, Mlle Andrea Adam et Mme Nicole Thommes et a nommé M. Marc Koeune, économiste, demeurant à Bereldange et Monsieur Stefano Marzotto, Industriel, demeurant à I-36100 Vicenza, en remplacement des administrateurs démissionnaires dont ils termineront le mandat.

En outre, Monsieur Stefano Marzotto a été nommé Président du conseil d'administration.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 35, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44407/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

**C.L.I.C., COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'INVESTISSEMENTS COMMERCIAUX,
Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 57.619.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1997, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 octobre 1998, vol. 513, fol. 21, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 8 septembre 1998

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président.
- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Mamer.
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- AUDIEX S.A., société anonyme, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 octobre 1998.

Signature.

(44403/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DEFENCE MANAGEMENT & INVESTMENT HOLDING.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 28.368.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 1998, vol. 512, fol. 94, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Signature
Administrateur

Signature
Administrateur

(44409/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DEFENCE MANAGEMENT & INVESTMENT HOLDING.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 28.368.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 30 janvier 1998

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice écoulé ainsi que pour la non tenue de l'Assemblée à la date statutaire.

4. L'Assemblée nomme au poste d'administrateurs Messieurs Denis Duquenne, Xavier Duquenne et Noël Dessard pour une durée de 6 ans et nomme la société H.R.T. REVISION, S.à r.l. au poste de commissaire aux comptes en remplacement de Monsieur Rodney Haigh. Les mandats viendront à échéance à l'Assemblée de l'an 2003.

Certifié conforme

X. Duquenne
Administrateur

N. Dessard
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 1998, vol. 512, fol. 94, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44410/565/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EAGLE ENERGY GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 34.777.

Le bilan au 30 juin 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société
EAGLE ENERGY GROUP S.A.
Signature

(44418/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.345.

—
Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 10 septembre 1998

Le Conseil d'Administration accepte la démission de Monsieur Guy Legrand de son poste d'administrateur-délégué avec effet au 10 septembre 1998. Quitus pour son mandat lui sera donné lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Le Conseil nomme aux fonctions d'administrateur-délégué, Monsieur Pascal Grundrich, directeur de banque, demeurant à Luxembourg. Sa nomination sera ratifiée lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Son mandat prendra fin lors de la tenue de l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1998.

Pour copie conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44404/019/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

CREDIT LYONNAIS CAPITAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 42.345.

—
Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 10 septembre 1998

Le Conseil d'Administration accepte la démission de Monsieur Guy Legrand de son poste d'administrateur-délégué avec effet au 10 septembre 1998. Quitus pour son mandat lui sera donné lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Le Conseil nomme aux fonctions d'administrateur-délégué, Monsieur Pascal Grundrich, directeur de banque, demeurant à Luxembourg. Sa nomination sera ratifiée lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Son mandat prendra fin lors de la tenue de l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1998.

Pour copie conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44405/019/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Siège social: L-1221 Luxembourg, 233, rue de Beggen.
R. C. Luxembourg B 46.273.

—
Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

(44408/614/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EBINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 64.651.

EXTRAIT

L'assemblée générale extraordinaire réunie à Luxembourg le 22 octobre 1998 a pris acte de la démission de deux administrateurs, Mlle Andrea Adam et Mme Nicole Thommes et a nommé M. Marc Koeune, économiste, demeurant à Bereldange et Monsieur Gaetano Marzotto, industriel, demeurant à I-37100 Verona, en remplacement des administrateurs démissionnaires dont ils termineront le mandat.

En outre, Monsieur Gaetano Marzotto a été nommé Président du conseil d'administration.

Pour extrait conforme
Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 35, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44419/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DEMAR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 51.539.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

(44411/614/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DEMAR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 51.539.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires,
tenue à Luxembourg en date du 23 octobre 1998*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice 1997.

Madame Cristina Fileno a été nommée administrateur en remplacement de Monsieur Lex Benoy, administrateur démissionnaire, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Monsieur Lex Benoy a été nommé commissaire aux comptes, en remplacement de COMEXCO INTERNATIONAL, S.à r.l., jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Les mandats de Madame Frie van de Wouw
Monsieur Brunello Donati

en tant qu'administrateurs ont été renouvelés pour un terme d'une année, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44412/614/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DENHAM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 41.179.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue le 21 octobre 1998 que Mademoiselle Gaby Schneider, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette, a été nommée nouvel administrateur pour terminer le mandat de Monsieur Willy Hein, administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 21 octobre 1998.

Pour extrait conforme
Pour le Conseil d'Administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44413/273/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

HORIZON INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 48.021.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires
qui s'est tenue en date du 21 octobre 1998 à Luxembourg*

* L'Assemblée décide de ratifier la nomination de l'administrateur MEDIATOR HOLDING INC., ayant son siège social à Tortola, Mill Mall, Road Town (BVI), cooptée par le Conseil d'Administration en date du 12 octobre 1998.

Luxembourg, le 21 octobre 1998.

Pour extrait conforme
Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 1998, vol. 513, fol. 23, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44444/742/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DIWILUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-7447 Lintgen, 176, route de Fischbach.
R. C. Luxembourg B 51.572.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Grevenmacher, le 26 octobre 1998, vol. 166, fol. 37, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Lintgen, le 26 octobre 1998.

Signatures.

(44414/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

DOMANIUM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 19-21, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 5.552.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 10 septembre 1998

Le Conseil d'Administration accepte la démission de Monsieur Guy Legrand de son poste d'administrateur-délégué avec effet au 10 septembre 1998. Quitus pour son mandat lui sera donné lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Le Conseil nomme aux fonctions d'administrateur-délégué, Monsieur Pascal Grundrich, directeur de banque, demeurant à Luxembourg. Sa nomination sera ratifiée lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Pour copie conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44415/019/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

ELITH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 42.501.

Le bilan au 31 mars 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 26 juin 1998

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes étant venus à échéance, Messieurs Norbert Schmitz, Paul Lutgen et Luc Braun ont été réélus en tant qu'Administrateurs pour une nouvelle période de 6 ans. ARGOS, S.à r.l. est réélue Commissaire aux Comptes pour une nouvelle période de 6 ans.

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

Pour la société
ELITH S.A.
Signature

(44420/005/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

ENTEX INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 56.803.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 1998, vol. 513, fol. 4, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN.

(44421/502/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EUROBAHN A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 5.890.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

(44423/614/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EUROBAHN A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 5.890.

Procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg en date du 19 octobre 1998

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice 1997.

Les mandats de CARDALE OVERSEAS Inc.
TASWELL INVESTMENTS Ltd
KELWOOD INVESTMENTS Ltd

en tant qu'administrateurs et celui de Monsieur Lex Benoy en tant que commissaire aux comptes ont été renouvelés pour un terme d'une année, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Luxembourg, le 19 octobre 1998.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44424/614/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

ENTREPRISE DE CONSTRUCTIONS MODESTE BAATZ ET FILS, S.à r.l.,

Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1471 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 22.520.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 22 octobre 1998, vol. 513, fol. 31, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Signature.

(44422/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EUROPEAN MARINE SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 46.115.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 34, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Pour la société
FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN
Signature

(44425/518/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

FERRERO WEST EUROPE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6C, route de Trèves.
R. C. Luxembourg B 46.118.

In the year one thousand nine hundred and ninety-eight, on the seventh of October.

Before Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the company established in Luxembourg under the denomination of FERRERO WEST EUROPE S.A., R.C. Number B 46.118, with its registered office at Senningerberg, organised as a société anonyme pursuant to a deed of notary Marc Elter, then notary residing in Luxembourg, on December 21st, 1993, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C N° 98 of March 17th, 1994.

The Articles of Incorporation of said company were amended by a deed of the same notary dated April 4th, 1995, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C N° 348 of May 28th, 1995.

The meeting begins at 10 a.m., Mr Robert Tieskens, tax lawyer, residing in Apeldoorn (The Netherlands), being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mrs Rina Breininger, lawyer, residing in Luxembourg.

The Meeting elects as scrutineer Mr Federico Rusconi, assistant for corporate and fiscal affairs, residing in Luxembourg. The Chairman then states that:

I.- It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that the one hundred and sixty thousand (160,000) shares having a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs each and representing the total capital of one hundred and sixty million (160,000,000.-) Luxembourg francs, are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter repro-

duced, without prior notices, all the persons present at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the shareholders all represented at the meeting, shall remain attached to the present deed.

II.- The agenda of the meeting is the following:

- 1) The liquidation of the Company;
- 2) The appointment of a liquidator;
- 3) The determination of the powers of said liquidator;
- 4) The determination of the remuneration of said liquidator.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting debated on the agenda and after deliberation, by unanimous vote, passed the following resolutions:

First resolution

The meeting hereby decides the anticipatory winding-up of the Company and that the Company shall go into liquidation as of the present date.

Second resolution

The meeting decides to appoint Mr Francesco Colonnello, administration and finance manager, residing in Luxembourg, as liquidator.

Third resolution

The liquidator shall have the broadest powers as defined in Articles 144 to 148A (148bis) of the Law on commercial Companies. He may carry out all acts as defined under Article 145, without requesting a previous authorisation from the General Meeting of Shareholders, in as much as it may be required.

The liquidator is empowered to discharge the Registrar of Mortgages (Conservateur des Hypothèques) from registration of mortgages, to renounce all rights whether real or preferential, mortgages, resolutive actions, as well as to grant release with or without payment of all mortgage or preferential registrations, other registrations, distraints, seizures, attachments and foreclosings or other hindrances.

The liquidator is exempted from the obligation of drawing up an inventory, and may in this respect rely fully on the books of the Company.

The liquidator may, under his own responsibility and regarding special or specific operations, delegate such part of his powers and for such duration as he may deem fit, to one or several representatives.

Fourth resolution

The liquidator shall be remunerated according to standard usage. There being no further item on the agenda, the meeting was closed at 10.30 a.m.

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

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

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le sept octobre.

Par-devant Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de FERRERO WEST EUROPE S.A., R.C. B Numéro 46.118, avec siège social à Senningerberg, constituée suivant acte du notaire Marc Elter, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 21 décembre 1993, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C N° 98 du 17 mars 1994.

Les statuts de la dite société ont été modifiés suivant acte du même notaire en date du 4 avril 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C N° 348 du 28 mai 1995.

La séance est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Robert Tieskens, fiscaliste, demeurant à Apeldoorn (Pays-Bas).

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Rina Breininger, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Federico Rusconi, assistant pour les affaires sociétaires et fiscales, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les cent soixante mille (160.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune et représentant l'intégralité du capital social de cent soixante millions (160.000.000,-) de francs luxembourgeois, 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 représentés, restera annexée au présent procès-verbal.

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

- 1) Mise en liquidation de la société.
- 2) Nomination d'un liquidateur.
- 3) Détermination des pouvoirs du liquidateur.
- 4) Fixation de la rémunération du liquidateur.

L'assemblée a approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après avoir reconnu qu'elle était régulièrement constituée et après en avoir délibéré, a pris les résolutions suivantes à l'unanimité des voix.

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme liquidateur Francesco Colonnello, directeur administration et finance, demeurant à Luxembourg.

Troisième résolution

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

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

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

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

Quatrième résolution

Le liquidateur sera rémunéré conformément aux usages de la place.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à dix heures trente.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: R. Tieskens, R. Breiningen, F. Rusconi, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 1998, vol. 111S, fol. 52, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

A. Schwachtgen.

(44427/230/125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EXCO TRADING.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 59.609.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 1998, vol. 513, fol. 4, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN.

(44426/502/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GANDALF HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 42.059.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, vol. 513, fol. 35, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

AFFECTATION DU RESULTAT

Report à nouveau LUF (3.205.596,-)

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

Signature.

(44437/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GANDALF HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 42.059.

EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle réunie à Luxembourg le 20 octobre 1998 a renouvelé le mandat des administrateurs et du commissaire pour une nouvelle période statutaire de 1 an, échéant à l'issue de l'assemblée générale annuelle se prononçant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998.

Pour extrait conforme
Signature
Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 35, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44438/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

**FINANCIERE 2 G S.A., Société Anonyme,
(anc. CRAUWEN S.A.).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 52.031.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

Le Conseil d'Administration
Signatures

(44428/019/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

FINANCIERE EURO-LUXEMBOURGEOISE, Société Anonyme Holding.

R. C. Luxembourg B 30.822.

Par la présente FORTIS BANK LUXEMBOURG dénonce le siège social mis à la disposition de la société.

Le commissaire aux comptes a démissionné de son mandat ce jour.

Luxembourg, le 15 octobre 1998.

L'agent domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44429/011/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

FINTINVEST AG, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.446.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

Le Conseil d'Administration
Signatures

(44430/019/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

FIRO, Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 32.868.

Par la présente FORTIS BANK LUXEMBOURG dénonce le siège social mis à la disposition de la société.

L'ensemble des administrateurs et commissaire aux comptes ont démissionné de leurs mandats ce jour.

Luxembourg, le 30 septembre 1998.

L'agent domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44431/011/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

FLUXINTER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 8.739.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 10 septembre 1998

Le Conseil d'Administration accepte la démission de Monsieur Guy Legrand de son poste d'administrateur-délégué avec effet au 10 septembre 1998. Quitus pour son mandat lui sera donné lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Le Conseil nomme aux fonctions d'administrateur-délégué, Monsieur Pascal Grundrich, directeur de banque, demeurant à Luxembourg. Sa nomination sera ratifiée lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Pour copie conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44432/019/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

FORTIS FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 58.939.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Statutaire du 5 octobre 1998

Le mandat du Réviseur d'Entreprises COOPERS & LYBRAND est renouvelé pour une durée statutaire d'un an échéant à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.

Sont nommés nouveaux administrateurs pour une période de 6 ans venant à échéance à l'issue de l'Assemblée Statutaire de 2004:

- La société FORTIS INVESTMENT BELGIUM, représentée par Monsieur Dirk de Batselier;
- La société FORTIS INVESTMENT NEDERLAND, représentée par Monsieur David Voûte;
- La société ASLK-CGER, représentée par Patrick Evrard.

A l'issue de cette Assemblée Générale, le Conseil d'Administration de la société se compose comme suit:

- Monsieur Pierre Detournay, Président;
- Monsieur Freddy Van den Spiegel;
- Monsieur Georges Logelin;
- FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A., représentée par Monsieur Claude Jeitz;
- FORTIS INVESTMENT BELGIUM S.A., représentée par Monsieur Dirk de Batselier;
- FORTIS INVESTMENT NEDERLAND N.V., représentée par Monsieur David Voûte;
- ASLK-CGER S.A., représentée par Monsieur Patrick Evrard.

Les mandats de Messieurs Detournay, Van den Spiegel, Logelin et de FORTIS BANK LUXEMBOURG S.A. viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2002.

Les mandats des sociétés FORTIS INVESTMENT BELGIUM, FORTIS INVESTMENT NEDERLAND et ASLK-CGER viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2004.

Luxembourg, le 6 octobre 1998.

L'agent domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44433/011/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GALVALANGE, Société à responsabilité limitée.

Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 janvier 1998

L'assemblée adopte à l'unanimité la résolution suivante:

1. La démission de Monsieur Jean Lecomte, Vice-Président est acceptée avec effet au 31 décembre 1997; l'assemblée donne décharge à Monsieur Lecomte.

2. Monsieur Jean-Claude Delobel, Directeur Général adj. de COCKERILL SAMBRE, est nommé Vice-Président en remplacement de Monsieur Jean Lecomte.

Monsieur Delobel achèvera le mandat de Monsieur Lecomte, qui viendra à expiration lors de l'assemblée générale ordinaire de 2001.

Dudelage, le 22 septembre 1998.

Pour extrait conforme
Signature Signature
Un administrateur Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 1998, vol. 513, fol. 8, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44434/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GALVALANGE, Société à responsabilité limitée.*Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 avril 1998*

L'assemblée adopte à l'unanimité la résolution suivante:

- accepte la démission de Monsieur Fernand Wagner;
- nomme administrateur, en remplacement de M. Wagner, Monsieur André Laux, Administrateur-directeur du Laminoir de Dudelange.

Monsieur Laux achèvera le mandat de Monsieur Wagner, qui viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale ordinaire de l'année 2001.

Dudelange, le 22 septembre 1998.

Pour extrait conforme

Signature	Signature
Un administrateur	Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 1998, vol. 513, fol. 8, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44435/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GALVALANGE, Société à responsabilité limitée.*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de GALVALANGE du 9 juin 1998*

Monsieur Jean-Claude Delobel et Monsieur André Laux sont élus à l'unanimité président respectivement vice-président du Conseil d'Administration de GALVALANGE; leurs mandats s'étendent sur les exercices 1998, 1999 et 2000.

Dudelange, le 22 septembre 1998.

Pour extrait conforme

Signature	Signature
Un administrateur	Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 1998, vol. 513, fol. 8, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44436/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

HERCULES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 8.510.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1997, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 octobre 1998, vol. 513, fol. 21, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 16 septembre 1998

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président;
- Monsieur Armand Haas, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Rameldange;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- AUDIEX S.A., société anonyme, Luxembourg.

Luxembourg, le 22 octobre 1998.

Signature.

(44443/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

HUMETE LUXEMBOURG, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

H. R. Luxemburg B 52.019.

Auszug aus der Gesellschafterversammlung vom 16. Juli 1998

Der Sitz der Gesellschaft wird verlegt nach 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Für die Gesellschaft

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44445/592/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GESTION LION-INTEROBLIG.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.715.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration tenu le 2 octobre 1998

.../...

1. Démission et nomination d'un Administrateur

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand et de Monsieur Alain Hindie; il les remercie de leur collaboration apportée à la Société de Gestion et décide les nominations de Monsieur Pascal Grundrich et de Monsieur Alain Papiasse pour la poursuite de leur mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Ces nominations seront soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Nomination du Président

Suite à la démission du Président, Monsieur Alain Hindie, le Conseil nomme parmi ses membres Monsieur Alain Papiasse comme Président.

3. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

.../...

Pour extrait conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44439/019/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

HEPILO S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 57.362.

In the year one thousand nine hundred and ninety-eight, on the seventh of October.

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

Was held an Extraordinary General Meeting of the Company established in Luxembourg under the denomination of HEPILO S.A., R.C. number B 57.362, having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated 4th December 1996, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Number 129 of 17th March 1997.

The meeting begins at eleven thirty a.m., Mr Dirk Boer, private employee, residing in Bertrange, being in the Chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Xavier Isaac, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs Catherine Koch, private employee, residing in Luxembourg. The Chairman then states that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that the seventy (70) shares of a par value of one thousand (1,000.-) Dutch Guilders each, representing the total corporate capital of seventy thousand (70,000.-) Dutch Guilders are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, all the persons represented at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the shareholders all represented at the meeting, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

II. The agenda of the meeting is worded as follows:

1 .- Decision to be taken about the dissolution of the corporation.

2. - Appointment of a liquidator and determination of his powers. After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolutions by unanimous vote:

First resolution

The general meeting resolved to dissolve the company HEPILO S.A. with effect as from today.

Second resolution

The general meeting resolved to appoint MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., a company having its registered office at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, as liquidator of the company, which will be invested with the widest powers to realise the liquidation, providing the legal restrictions or those of the articles of incorporation of the company in liquidation.

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed at eleven forty-five a.m.

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

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

The document having been read and translated into the language of the appearing persons, they signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le sept octobre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société établie et avec siège social à Luxembourg sous la dénomination de HEPILO S.A. R.C. B N° 57.362, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 4 décembre 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 129 du 17 mars 1997.

La séance est ouverte à onze heures trente sous la présidence de Monsieur Dirk Boer, employé privé, demeurant à Bertrange.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Xavier Isaac, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Mademoiselle Catherine Koch, employée privée, demeurant à Luxembourg. Monsieur le Président expose ensuite:

I. - Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les soixante-dix (70) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) florins néerlandais chacune, constituant l'intégralité du capital social de soixante-dix mille (70.000,-) florins néerlandais, 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 convocation préalable après avoir pris connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés restera annexée au présent procès-verbal, 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:

1. - Décision de dissoudre la société.

2. - Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

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 à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de dissoudre la société HEPILO S.A. avec effet à partir de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de nommer aux fonctions de liquidateur MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., une société avec siège social 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, laquelle aura les pouvoirs les plus étendus pour réaliser la liquidation, sauf les restrictions prévues par la loi ou les statuts de la société en liquidation.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à onze heures quarante-cinq.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Signé: D. Boer, X. Isaac, C. Koch, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 1998, vol. 111S, fol. 52, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

A. Schwachtgen.

(44442/230/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

M&C EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.

R. C. Luxembourg B 52.700.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

Signature.

(44478/032/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

M&C EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg, 1A, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 52.700.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

Signature.

(44479/032/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GESTION LION OBLIG EURO INVESTMENT FUND.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 24.126.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration tenu le 2 octobre 1998

.../...

1. Démission et nomination de deux Administrateurs

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand et de Monsieur Alain Hindie; il les remercie de leur collaboration apportée à la Société de Gestion et décide les nominations de Monsieur Pascal Grundrich et de Monsieur Alain Papiasse pour la poursuite de leur mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Ces nominations seront soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Nomination du Président

Suite à la démission du Président, Monsieur Alain Hindie, le Conseil nomme parmi ses membres Monsieur Alain Papiasse comme Président.

3. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

.../...

Pour extrait conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44440/019/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

GRAND GARAGE DE MONDERCANGE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3938 Mondercange, 7, rue Neuve.
R. C. Luxembourg B 10.343.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Grevenmacher, le 26 octobre 1998, vol. 166, fol. 37, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Mondercange, le 26 octobre 1998.

GRAND GARAGE DE MONDERCANGE
Signature

(44441/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

IMMO CAPITOL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 50.753.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 17 juin 1998

Continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure à la moitié du capital.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société IMMO CAPITOL S.A.
Signature

(44446/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

IMPERIO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1445 Luxembourg-Strassen, 1, rue Thomas Edison.
R. C. Luxembourg B 46.544.

Résolution circulaire du Conseil d'Administration datée du 21 octobre 1998

Le Conseil d'Administration accepte la démission de Monsieur Guilherme Barata Pereira Dias de Magalhães. Monsieur Carlos Fernando Tomé Silva Westerman, Directeur de la société COMPANHIA DE SEGUROS IMPERIO S.A. est co-opté administrateur en remplacement de Monsieur Magalhães dont il terminera le mandat. Cette cooptation sera soumise à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires.

V. M. Guimarães José de Mello
Administrateur

J. M. Pereira Caldas Gonçalves
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1998, vol. 513, fol. 45, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Releveur (signé): J. Muller.

(44447/032/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Siège social: L-5362 Schrassig, 8, rue Saint-Donat.
R. C. Luxembourg B 26.886.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 41, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société
Signature
Son mandataire

(44448/273/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

INSTRUMENT INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 10.904.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, vol. 513, fol. 35, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

AFFECTATION DU RESULTAT

Report à nouveau: (USD 6.088,58)

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

Signature.

(44449/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

I.R.E.A.T., INTERNATIONAL REAL ESTATE AND ART TRADING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 57.116.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

I.R.E.A.T., INTERNATIONAL REAL ESTATE
AND ART TRADING S.A.
Signature

(44453/588/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

I.R.E.A.T., INTERNATIONAL REAL ESTATE AND ART TRADING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 57.116.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

I.R.E.A.T., INTERNATIONAL REAL ESTATE
AND ART TRADING S.A.
Signature

(44454/588/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

INSTRUMENT INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 10.904.

EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle réunie à Luxembourg, le 22 octobre 1998 a pris acte de la démission d'un administrateur, Monsieur Pascal Hubert, et a nommé en son remplacement, M. Marc Koeune, Economiste, demeurant à Bereldange. M. Koeune terminera le mandat de son prédécesseur auquel décharge pleine et entière a été accordée.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 35, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44450/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION-BELGIUM, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 43.046.

*Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 2 octobre 1998***1. Démission et nomination d'un Administrateur**

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44459/019/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION-EUROCASH, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 34.442.

*Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 15 octobre 1998***1. Démission et nomination d'un Administrateur**

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Nomination du Président

Suite à la démission du Président, Monsieur Guy Legrand, le Conseil nomme parmi ses membres Monsieur Pascal Grundrich comme Président.

3. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44461/019/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

INTRAWEST LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2189 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 63.994.

In the year one thousand nine hundred and ninety-eight, on the ninth of October.

Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the Corporation established at 4, rue Jean Monnet, L-2189 Luxembourg under the denomination of INTRAWEST LUXEMBOURG S.A., pursuant to a deed by Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, dated 3rd April, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 483 of 1st July 1998.

The meeting was presided by Mr Xavier Isaac, private employee, residing at 23, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg.

There was appointed as secretary Mr Dirk Boer, private employee, residing at 79, rue de Dippach, L-8055 Bertrange and Ms Catherine Koch, private employee, residing at 15, avenue Guillaume, L-1651 Luxembourg, as scrutineer.

The Chairman declared and requested the notary to state that:

I) The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are as shown on an attendance list, signed by the Chairman, the Secretary and Scrutineer and the undersigned notary. The said list will be attached to this document to be filed with the Registration authorities. The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and the undersigned notary, shall stay affixed in the same manner to these minutes.

II) As appears from the said attendance list, all the one hundred million and twenty thousand (100,020,000) shares in issue are present or represented at the present general meeting so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

III) The agenda of the meeting contains the following resolution: In furtherance of a capital increase of two hundred million US Dollars (US\$ 200,000,000.-) made on 3rd June, 1998, to decide that the surplus, if any, between the nominal value of the shares issued at such capital increase and the total value of the contribution in kind shall be transferred to a share premium account of the Corporation.

After approval of the foregoing agenda, the meeting unanimously took the following resolution:

Sole resolution

It is resolved that the surplus, if any, between the nominal value of the shares issued on 3rd June, 1998 i.e. two hundred million US Dollars (US\$ 200,000,000) represented by one hundred million (100,000,000.-) fully paid shares of a par value of two US Dollars (US\$ 2) each and the total value of the contribution in kind i.e. two thousand (2,000) shares with a nominal value of ten Canadian Dollars (CAD 10) each in INTRAWEST (GIBRALTAR) LIMITED, shall be transferred to a share premium account of the Corporation.

The above contribution in kind has been examined by KPMG Audit, acting through Mr Dennis Robertson and Mr Vincent Dogs, authorized auditors, pursuant to a report dated June 3rd 1998, which shall remain attached to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

Nothing else being on the agenda the meeting was thereupon closed.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges due in relation with this deed are estimated at LUF 25,000.

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

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their names, first names, civil statuses and residences, the members of the board of the meeting signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie et ayant son siège social 4, rue Jean Monnet, L-2189 Luxembourg, sous la dénomination de INTRAWEST LUXEMBOURG S.A, constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en date du 3 avril, 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 483 du 1^{er} juillet 1998.

L'assemblée est présidée par Monsieur Xavier Isaac, employé privé, demeurant 23, rue Nassau, L-2213 Luxembourg.

Monsieur Dirk Boer, employé privé, demeurant 79, rue de Dippach, L-8055 Bertrange est nommé Secrétaire et Mademoiselle Catherine Koch, employée privée, demeurant 15, avenue Guillaume, L-1651 Luxembourg est appelée aux fonctions de Scrutateur.

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

I) Les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par le Président, le Secrétaire et Scrutateur et le notaire instrumentant. La liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés après avoir été paraphées *ne varietur* par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

II) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les cent millions vingt mille (100.020.000) actions en circulation sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III) L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

Suite à une augmentation de capital de deux cents millions de dollars US (US\$ 200.000.000,-) faite le 3 juin 1998, il a été décidé que la différence si elle existe, entre la valeur nominale des actions émises lors de l'augmentation de capital et la valeur totale de l'apport en nature, sera transférée à un compte de primes d'émission de la Société.

Après que l'ordre du jour ci-dessus fut approuvé par l'assemblée, l'assemblée prit à l'unanimité la résolution suivante:

Unique résolution

Il est décidé que la différence, si elle existe, entre la valeur nominale des actions émises le 3 juin 1998 c'est-à-dire deux cents millions de dollars US (US\$ 200.000.000,-) représentée par cent millions (100.000.000) d'actions entièrement libérées d'une valeur de deux dollars US (US\$ 2) chacune et de la valeur totale de rapport en nature c'est-à-dire deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de dix dollars canadiens (CAD 10) chacune dans INTRAWEST (GIBRALTAR) LIMITED, sera transféré à un compte de primes d'émission de la Société.

Les apports en nature précités ont été examinés par KPMG Audit, agissant par Monsieur Dennis Robertson et Vincent Dogs, réviseurs d'entreprises, dans un rapport daté du 3 juin 1998 qui restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui à la formalité de l'enregistrement.

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

Dépenses

Les dépenses, frais et rémunérations et charges en relation avec cet acte s'élèvent à approximativement LUF 25.000,-

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre la version anglaise et française, la version anglaise fera foi.

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 nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: X. Isaac, D. Boer, C. Koch, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 1998, vol. 111S, fol. 52, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

P. Frieders.

(44452/212/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LEEMAN INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 56.055.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

*Signature
Un mandataire*

(44457/751/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LEEMAN INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 56.055.

Extrait des délibérations de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social de la société en date du 12 mai 1998, à 10.00 heures.

Décisions:

L'Assemblée à l'unanimité, a décidé:

- d'approuver le rapport de gestion du conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clôturant au 31.12.1997.

- d'approuver les comptes annuels pour l'exercice social terminant le 31.12.1997. L'exercice clôture avec une perte de LUF 713.833,-

- d'affecter les résultats tel que proposé dans le rapport du conseil d'administration, soit:

* Report à nouveau de LUF 713.833,-

- conformément à l'art. 100 de la loi du 10 août 1915, l'assemblée générale ordinaire décide à l'unanimité de ne pas dissoudre la société et de continuer l'activité de celle-ci nonobstant les pertes importantes qu'elle a subies jusqu'à ce jour.

- d'accorder décharge par vote spécial aux administrateurs de la société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'au 31.12.1997.
- de reconduire les administrateurs dans leur mandat jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires statuant sur les comptes de l'année 1998.
- d'acter la démission de Monsieur Clive Godfrey de sa fonction de commissaire aux comptes de la société.
- d'accorder décharge au commissaire aux comptes démissionnaire de toute responsabilité résultant de l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour, lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'année 1998.
- de nommer en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire Madame Laurence Mathieu, employée privée, demeurant à F-57100 Thionville, 21, rue de Jemmapes. Le mandat du nouveau commissaire prendra fin directement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'année 1998.

Pour extrait conforme
Pour publication
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44458/751/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

**UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft,
(anc. KEYFUNDS HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.).**

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
H. R. Luxemburg B 50.206.

Im Jahre eintausendneunhundertachtundneunzig, den dreiundzwanzigsten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Aktionäre beziehungsweise deren Vertreter der Aktiengesellschaft KEYFUNDS HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., mit Amtssitz zu L-1140 Luxembourg, 26, route d'Arlon, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister zu Luxemburg, Sektion B unter Nummer 50.206, gegründet gemäss Urkunde vom 3. Februar 1995, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C Nummer 111 vom 15. März 1995.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Herrn Patrick Schott, Executive Director SBC KEYFUNDS SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-4970 Bettange-Mess.

Der Herr Vorsitzende beruft zum Schriftführer und Stimmzähler Herrn Patrick Van Hees, Jurist, wohnhaft in Messancy (Belgien).

Der so zusammengesetzte Versammlungsvorstand erstellt die Liste der anwesenden Aktionäre mit Angabe der Zahl der vertretenen Aktien.

Die von den Mitgliedern des Versammlungsvorstandes als richtig bestätigte Anwesenheitsliste und die Vollmachten, nachdem sie von den anwesenden Personen und dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet worden sind, bleiben der gegenwärtigen Urkunde als Anlagen beigelegt und werden mit derselben eingetragen.

Sodann stellt der Herr Vorsitzende fest und beauftragt dem amtierenden Notar zu beurkunden:

I. - Dass sich aus vorerwähnter Anwesenheitsliste ergibt, dass die 100.000 (einhunderttausend) voll eingezahlten Aktien jeweils mit einem Nennwert von CHF 420,- (vierhundertzwanzig Schweizer Franken) die das gesamte Gesellschaftskapital von CHF 42.000.000,- (zweiundvierzig Millionen Schweizer Franken) darstellen, rechtsgültig hier vertreten sind und dass demzufolge die gegenwärtige ausserordentliche Generalversammlung rechtsgültig tagt und über die Tagesordnung beraten und beschliessen kann, ohne förmliche Einberufung.

II. - Dass die Tagesordnung wie folgt lautet:

Tagesordnung

1) Abänderung der Gesellschaftsbezeichnung von KEYFUNDS HOLDING (LUXEMBOURG) S.A. in UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.

2) Umbesetzung des Verwaltungsrats.

3) Entlastung der austretenden Verwaltungsratsmitglieder.

4) Änderung des Gesellschaftssitzes.

5) Verschiedenes.

Sodann stellt die Generalversammlung fest, dass sie rechtsgültig tagt, erklärt sich mit den Ausführungen des Herrn Vorsitzenden einverstanden, schreitet zur Erledigung der Tagesordnung und fasst, nach Beratung, einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, dass die am 3. Februar 1995 errichtete Aktiengesellschaft vom heutigen Tage an die Bezeichnung UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A. führen soll.

Artikel eins der Satzung würde also ab heute ergänzt um folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Es besteht eine luxemburgische Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.»

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Ausscheiden, vom heutigen Tage an, der folgenden Verwaltungsratsmitglieder: Herrn Wolf Treubig; Herrn Albert Gnan; Herrn Patrick Schott.

Die Generalversammlung beschliesst mit Wirkung vom heutigen Tage an:

- a) Herrn Heinz Hämmerli, Managing Director UBS AG, wohnhaft in CH-8053 Zürich;
- b) Herrn Markus Steiner, Director UBS AG, wohnhaft in CH- 8706 Meilen;
- c) Herrn Manuel Hauser, Executive Director UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-5485 Wormeldange-Haut;

d) Herrn Ignatius Bundi, Managing Director UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-8344 Olm; als neue Verwaltungsratsmitglieder zu bestellen.

Ihre Mandate enden mit der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 1999.

Der Verwaltungsrat ist also gebildet wie folgt:

- a) Herrn Heinz Hämmerli, Managing Director UBS AG, wohnhaft in CH-8053 Zürich; Präsident.
- b) Herrn Markus Steiner, Director UBS AG, wohnhaft in CH- 8706 Meilen; Vizepräsident.
- d) Herrn Ignatius Bundi, Managing Director UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-8344 Olm; geschäftsführender Direktor.

c) Herrn Manuel Hauser, Executive Director UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., wohnhaft in L-5485 Wormeldange-Haut; Verwaltungsratsmitglied.

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung erteilt Herrn Wolf Treubig, vorgeannt, Herrn Albert Gnad, vorgeannt, und Herrn Patrick Schott, vorgeannt, volle Entlastung für das von ihnen ausgeübte Mandat.

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst die Anschrift der Gesellschaft festzulegen wie folgt: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

Da die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt der Herr Vorsitzende die Versammlung für geschlossen.

Worüber Protokoll, aufgenommen zu Luxemburg, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung, haben die vorgeannten Komparenten zusammen mit dem amtierenden Notar das vorliegende Protokoll unterschrieben.

Gezeichnet: P. Schott, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 1998, vol. 109S, fol. 79, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

J. Elvinger.

(44455/211/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, (anc. KEYFUNDS HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.).

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

H. R. Luxemburg B 50.206.

Koordinierte Statuten hinterlegt auf dem Handelsregister zu Luxemburg, am 27. Oktober 1998.

Zwecks Vermerk zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 26. Oktober 1998.

Signature.

(44456/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

SICAV LION FORTUNE, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 33.925.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 21 septembre 1998

1. Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44462/019/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION CONVERTIBLE EURO, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.416.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 2 octobre 1998

1. Démission et nomination d'un Administrateur

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44460/019/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION INTERACTION, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 30.100.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 2 octobre 1998

1. Démission et nomination d'un Administrateur

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44463/019/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MERILEN S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.
H. R. Luxemburg B 59.191.

Auszug aus dem Protokoll der Ausserordentlichen Generalversammlung vom 30. September 1998

Die ausserordentliche Generalversammlung erteilt den Verwaltungsratsmitgliedern und dem Aufsichtskommissar Entlastung für ihre am heutigen Tage endende Tätigkeit und fasst folgende Beschlüsse:

Ernennung der folgenden Verwaltungsratsmitglieder:

- Herr Walter Isidor Carolina Vissers, wohnhaft in B-Antwerpen,
- Frau Ann Daniels, wohnhaft in B-Lummen,
- Frau Ute Liebke, wohnhaft in B-Schilde.

Ernennung des folgenden Aufsichtskommissars:

- Herr Franz Josef Schieffer, wohnhaft in NL-Zandvoort

Pour extrait conforme et sincère
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 1998, vol. 513, fol. 31, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44480/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION INTERGESTION, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 27.033.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 2 octobre 1998

1. Démission et nomination d'un Administrateur

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44464/019/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION INTERINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 26.004.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 2 octobre 1998

1. Démission et nomination de deux Administrateurs

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand et de Monsieur Alain Hindie; il les remercie de leur collaboration apportée à la Sicav et décide les nominations de Monsieur Pascal Grundrich et de Monsieur Alain Papiasse pour la poursuite de leur mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Ces nominations seront soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44465/019/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

METHUSALA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 8.513.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1997, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 octobre 1998, vol. 513, fol. 21, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 septembre 1998

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président,
- Monseur Armand Haas, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Rameldange,
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- AUDIEX S.A., Société Anonyme, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 22 octobre 1998.

Signature.

(44481/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LION-OBLILUX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 29.530.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 2 octobre 1998

1. Démission et nomination d'un Administrateur

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la Sicav et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

Pour extrait certifié conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44466/019/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LUX TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 52.362.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 1998, vol. 513, fol. 4, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN

Signature

(44468/502/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

LUX TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 52.362.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 15 octobre 1998, vol. 513, fol. 4, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN

Signature

(44469/502/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MADULYN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 42.502.

Le bilan au 31 mars 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 26 juin 1998

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes étant venus à échéance, Messieurs Norbert Schmitz, Jean Bintner et Norbert Werner ont été réélus en tant qu'Administrateurs pour une nouvelle période de 6 ans. Monsieur Eric Herremans est réélu Commissaire aux Comptes pour une nouvelle période de 6 ans.

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

Pour la société
MADULYN S.A.

Signature

(44471/005/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MABRI, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 19.699.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Signature
L'agent domiciliataire

(44470/011/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MANDANOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 31.407.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société
MANDANOR S.A.
Signature

(44472/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MANULI AUTO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 31.408.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour le conseil d'administration
Signature

(44473/273/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MANULI AUTO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 31.408.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue en date du 30 juin 1998 que le mandat du commissaire aux comptes, la FIDUCIAIRE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., a été reconduit pour une nouvelle période d'une année expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 1999.

Luxembourg, le 24 septembre 1998.

Pour extrait conforme
Pour le conseil d'administration
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 2. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44474/273/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MASOFEMA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 49.027.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société
MASOFEMA HOLDING S.A.
Signature

(44477/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

METRO INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 55.383.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

(44482/614/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

METRO INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 55.383.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg, en date du 22 octobre

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice 1997.

Madame Cristina Fileno a été nommée administrateur en remplacement de Monsieur Lex Benoy, administrateur démissionnaire, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Monsieur Lex Benoy a été nommé commissaire aux comptes, en remplacement de COMEXCO INTERNATIONAL, S.à r.l., jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice au 31 décembre 1998.

Les mandats de Madame Frie van de Wouw et Monsieur Brunello Donati en tant qu'administrateurs ont été renouvelés pour un terme d'une année, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Luxembourg, le 22 octobre 1998.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44483/614/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MICHELINE INVEST, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 53.372.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1997, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 octobre 1998, vol. 513, fol. 21, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 septembre 1998

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président,
- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Mamer,
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 1998:

- AUDIEX S.A., Société Anonyme, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 22 octobre 1998.

Signature.

(44484/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MILIONI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 53.043.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 juin 1998, vol. 513, fol. 44, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 9 octobre 1998.

Signature
Un mandataire

(44485/751/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MILIONI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 53.043.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue au siège social
de la société en date du 2 juin 1998, à 14.00 heures*

L'Assemblée, à l'unanimité, a décidé:

- d'approuver le rapport de gestion du conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice clôturant au 31 décembre 1997.

- d'approuver les comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 1997.

L'exercice clôturant avec un bénéfice de LUF 328.207,-.

- d'affecter les résultats tel que proposé dans le rapport du conseil d'administration, soit:

- Affectation à la réserve légale LUF 16.410,-

- Report à nouveau LUF 311.797,-

- d'accorder décharge par vote spécial aux administrateurs de la société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'au 31 décembre 1997.

- d'acter la démission de Monsieur Clive Godfrey de son mandat de commissaire aux comptes de la société.

- de donner décharge au commissaire aux comptes démissionnaire de toute responsabilité résultant de l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour, lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'année 1998.

- de donner en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire Madame Laurence Mathieu, employée privée, demeurant à F-57100 Thionville, 21, rue Jemmapes, qui terminera le mandat de son prédécesseur.

Pour extrait conforme

Pour publication

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 44, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44486/751/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MOLSEMA PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 37.007.

Le bilan au 30 septembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 janvier 1998

Conformément à l'article 100 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

MOLSEMA PARTICIPATIONS S.A.

Signature

(44487/005/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MSO MEDICAL SECOND OPINION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 55.374.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

(44489/614/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

M.T.C. - GESTIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5514 Remich, 5, rue des Cerisiers.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 1998, vol. 513, fol. 10, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

Pour le gérant

Signature

(44491/600/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MONEY PLUS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 30.424.

Extrait du procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration tenu le 2 octobre 1998

.../...

1. Démission et nomination d'un Administrateur

Le Conseil est informé de la démission de Monsieur Guy Legrand, appelé à d'autres fonctions au sein du CREDIT LYONNAIS; il le remercie de sa collaboration apportée à la SICAV et décide la nomination de Monsieur Pascal Grundrich pour la poursuite de son mandat, sous réserve de l'agrément de la BANQUE CENTRAL DU LUXEMBOURG.

Cette nomination sera soumise à la ratification de la prochaine Assemblée Générale.

2. Délégation de pouvoirs à un Administrateur

Monsieur Pascal Grundrich exercera les pouvoirs précédemment délégués à Monsieur Guy Legrand. Le Conseil délègue donc pouvoirs à Monsieur Pascal Grundrich pour représenter la société dans ses rapports avec les diverses institutions et administrations et pour autoriser tout acte de nature à assurer la bonne marche de la société et permettre la poursuite de son objet social sous les restrictions prévues par la loi, les statuts et les documents de vente.

.../...

Pour extrait conforme
CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A.
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44488/614/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

MSO MEDICAL SECOND OPINION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.
R. C. Luxembourg B 55.374.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg, en date du 23 octobre

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice 1997.

Madame Cristina Fileno a été nommée administrateur en remplacement de Monsieur Lex Benoy, administrateur démissionnaire, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Monsieur Lex Benoy a été nommé commissaire aux comptes, en remplacement de COMEXCO INTERNATIONAL, S.à r.l., jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice au 31 décembre 1998.

Les mandats de Madame Frie van de Wouw et Monsieur Brunello Donati en tant qu'administrateurs ont été renouvelés pour un terme d'une année, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 1998.

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

Pour la société
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 37, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44490/614/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

PEMBROOKE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 53.375.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 5 juin 1998

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
PEMBROOKE S.A.
Signature

(44498/005/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

M.V.S.F., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.649.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 23 octobre 1998.

L'agent domiciliataire
Signatures

(44492/011/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

M.V.S.F., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 51.649.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire tenue à Luxembourg, le 28 mai 1998

La démission de Monsieur Peter Dekelver, employé privé, demeurant à Kleinbettingen est acceptée. Pleine et entière décharge lui est donnée jusqu'à la date de sa démission.

Luxembourg, le 28 mai 1998.

Pour extrait sincère et conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1998, vol. 513, fol. 39, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44493/011/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

NOBEL CONSTRUCTING COMPANY, Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 16.419.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société
NOBEL CONSTRUCTING COMPANY
Signature

(44496/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

PLUSFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 46.350.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, vol. 513, fol. 35, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau LUF 249.463,-

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

Signature.

(44499/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

PLUSFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 46.350.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, vol. 513, fol. 35, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau LUF 361.929,-

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

Signature.

(44500/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

PLUSFIN S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 46.350.

EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle réunie à Luxembourg, le 20 octobre 1998 a pris acte de la démission du commissaire aux comptes avec effet au 1^{er} janvier 1998 et a nommé Monsieur Michele Romerio, comptable, demeurant à CH-Camorino en son remplacement.

Décharge pleine et entière a été accordée au commissaire sortant.

Pour extrait conforme
Signature
Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 35, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44501/693/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

NADINE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Registered office: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 66.129.

In the year nineteen hundred and ninety-eight, on the fourteenth of October.
Before Us Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., a company with registered office at 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg,

here represented by Mr Carl Speecke, private employee, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 14th October 1998. Said proxy after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Said appearing party, through its proxy holder, has requested the undersigned notary to state that:

1. The appearing party is the sole shareholder of the private limited liability company («société à responsabilité limitée») existing under the name of NADINE, S.à r.l., R.C. B Number 66.129, with registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated 2nd September 1998, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2. The Company's capital is set at five hundred thousand (500,000.-) Luxembourg francs (LUF) represented by five hundred (500) shares of a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs (LUF) each, all fully subscribed and entirely paid up.

3. The sole shareholder of the Company resolved to increase the corporate capital by four hundred and ninety thousand (490,000.-) Luxembourg francs (LUF), so as to raise it from its present amount of five hundred thousand (500,000.-) Luxembourg francs (LUF) to nine hundred and ninety thousand (990,000.-) Luxembourg francs (LUF) by the creation and issue of four hundred and ninety (490) new shares of a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs (LUF) each.

The sole shareholder declares and acknowledges that all the new shares have been fully subscribed and paid up by itself in cash and that beside the par value of the shares, the sole shareholder has paid in a share premium of an amount of one thousand five hundred and fifty (1,550.-) Luxembourg francs (LUF).

Proof thereof has been given to the undersigned notary who expressly acknowledges it.

4. As a consequence of the increase of the corporate capital Article 6 of the Articles of Incorporation is amended and shall henceforth have the following wording:

«**Art. 6.** The Company's capital is set at nine hundred and ninety thousand (990,000.-) Luxembourg francs (LUF) represented by nine hundred and ninety (990) shares of a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs (LUF) each, all fully subscribed and entirely paid up.»

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

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

The document having been read and translated to the proxy holder of the appearing party, this one signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le quatorze octobre.

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

A comparu:

MeesPIERSON TRUST (LUXEMBOURG) S.A., une société avec siège social à L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans,

ici représentée par Monsieur Carl Speecke, employé privé, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 14 octobre 1998.

Laquelle procuration après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a prié le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

1. La comparante est l'associée unique de la société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de NADINE, S.à r.l., R.C. Numéro 66.129, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant un acte du notaire instrumentaire en date du 2 septembre 1998, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2. Le capital social de la Société est fixé à cinq cent mille (500.000,-) francs luxembourgeois (LUF) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

3. L'associé unique a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de quatre cent quatre-vingt-dix mille (490.000,-) francs luxembourgeois (LUF), pour le porter de son montant actuel de cinq cent mille (500.000,-) francs luxembourgeois (LUF) à neuf cent quatre-vingt-dix mille (990.000,-) francs luxembourgeois (LUF) par la création et l'émission de quatre cent quatre-vingt-dix (490) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune.

L'associé unique déclare et reconnaît qu'il a lui-même intégralement souscrit et entièrement libéré en espèces toutes les parts sociales nouvelles et qu'en plus de la valeur nominale des parts sociales il a payé une prime d'émission d'un montant de mille cinq cent cinquante (1.550,-) francs luxembourgeois (LUF).

Preuve en a été donnée au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

4. En conséquence de cette augmentation de capital l'article 6 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à neuf cent quatre-vingt-dix mille (990.000,-) francs luxembourgeois (LUF) représenté par neuf cent quatre-vingt-dix (990) parts sociales d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.»

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes, qu'à la requête de la comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. Speecke, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 1998, vol. 111S, fol. 67, case 5. – Reçu 4.916 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

A. Schwachtgen.

(44494/230/84) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 66.129.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1998.

A. Schwachtgen.

(44495/230/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

EFFEVI HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

—

STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le vingt-deux septembre.

Par-devant Maître Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1) La société dénommée FINACON INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri,

ici représentée par la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, avant 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,

ici représentée par Monsieur Federico Franzina, sous-directeur, demeurant à Luxembourg, et Claudio Bacceli, conseiller, demeurant à Luxembourg, et

2) Monsieur Dirk Raeymaekers, Sous-directeur, demeurant à Luxembourg, agissant en son nom personnel.

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:

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes une société luxembourgeoise, sous forme de société anonyme. Elle existera sous la dénomination de EFFEVI 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 indéterminée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification de statuts.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à un milliard cent millions de liras italiennes (LIT 1.100.000.000,-), représenté par onze mille (11.000) actions d'une valeur nominale de cent mille liras italiennes (LIT 100.000,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. Le capital autorisé est fixé à quinze milliards de liras italiennes (LIT 15.000.000.000,-), représenté par cent cinquante mille (150.000) actions de cent mille liras italiennes (100.000,-) 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. En ces circonstances, on ne peut réaliser des augmentations de capital que lorsque le capital autorisé a été publié.

Le Conseil d'Administration, est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 22 septembre 2003 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 à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés de réserves disponibles ou de primes d'émission, 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 paiement du 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 années. 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.

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 télécopie. Le mandat ne peut être donné qu'à un autre administrateur. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

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 auxdites 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 dans 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.

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 affecté 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 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 sont 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, quelque 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 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 régie le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs avant 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 une 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 se réunira de plein droit dans la commune du siège social, le troisième mercredi du mois de juin à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée aura lieu le premier jour ouvrable bancaire suivant, à la même heure.

Art. 21. 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.

Dispositions transitoires

La première assemblée générale des actionnaires se tiendra le troisième mercredi du mois de juin en l'an 2000. A titre de disposition transitoire aux dispositions de l'article huit le premier président du conseil d'administration est nommé par l'assemblée générale des actionnaires se tenant immédiatement après la constitution.

A titre de dérogation transitoire aux dispositions de l'article vingt, le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le trente et un décembre 1999.

A titre de dérogation transitoire à l'article vingt-deux, le conseil d'administration dressera l'inventaire et le compte de pertes et profits pour la première fois en 1999.

Souscription, Libération

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparants déclarent souscrire à la totalité des actions représentant l'intégralité du capital social, comme suit:

1. La société FINACON INTERNATIONAL S.A., dix mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions	10.999
2. Monsieur Dirk Raeymaekers, une action	1
Total: onze mille actions	11.000

Toutes ces actions ont été libérées intégralement au moyen d'un apport autre qu'en numéraire de 11,70 % de titres de la FORD CREDIT EUROPE P.L.C. d'une valeur d'un milliard douze millions cinq cent mille liras italiennes (ITL 1.012.500.000,-) y compris les intérêts courus pour un montant de 91.650.000,- liras italiennes, totalisant un milliard cent quatre millions cent cinquante mille liras italiennes (ITL 1.104.150.000,-).

La preuve de la valeur de ces titres a été donnée au notaire soussigné, dans un rapport établi conformément à l'article 26-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, par le réviseur d'entreprises, la FIDUCIAIRE CONTINENTALE de Luxembourg, du 21 septembre 1998,

lequel rapport, signé ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant restera annexé au présent acte, avec lequel il sera formalisé.

La conclusion dudit rapport est la suivante:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport, soit ITL 1.100.000.000,-, qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie, soit 11.000 actions de ITL 100.000, chacune.»

Déclaration – Frais – Evaluation

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

Pour les besoins du fisc, le capital souscrit est évalué à vingt et un millions de francs luxembourgeois (21.000.000,-).

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 deux cent quatre-vingt-dix mille francs (290.000,-).

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 est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

I. Le nombre des administrateurs est fixé à quatre (4) et celui des commissaires à un (1).

II. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:

- a) Monsieur Maurizio Fiore,
- b) Monsieur Gustave Stoffel, directeur-adjoint, demeurant à Luxembourg, Président;
- c) Monsieur Federico Franzina, sous-directeur, demeurant à Luxembourg;
- d) Monsieur Germain Birgen, sous-directeur, demeurant à Luxembourg.

III. La durée du mandat des administrateurs est fixée à un (1) an et prendra fin lors de l'assemblée générale à tenir en l'an 2000 statuant sur le premier exercice.

IV. A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes: La FIDUCIAIRE CONTINENTALE, 16, allée Marconi, Luxembourg.

V. La durée du mandat du commissaire aux comptes est fixée à un (1) an et prendra fin lors de l'assemblée générale à tenir en l'an 2000, statuant sur le premier exercice.

VI. Le siège de la société est fixé aux 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

VII. L'assemblée autorise le conseil d'administration à déléguer les pouvoirs de la gestion journalière à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

Signé: F. Franzina, C. Bacceli, D. Raeymaekers, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1998, vol. 111S, fol. 34, case 12. – Reçu 230.767 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Niederanven, le 21 octobre 1998.

P. Bettingen.

(44546/202/235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

NOVOMIR S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 55.648.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 513, fol. 38, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

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

Pour la société

NOVOMIR S.A.

Signature

(44497/005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 1998.

ENERGO-GEST, Société Anonyme.

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

STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le sept octobre.

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

Ont comparu:

1) CHAMPAGNE INVEST S.A., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, ici représentée par Monsieur Fred Molitor, administrateur, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 6 octobre 1998.

2) Monsieur Fred Molitor, prénommé, agissant en son nom personnel.

La procuration prémentionnée restera annexée aux présentes.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ENERGO-GEST.

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet l'achat, la vente et la location de produits manufacturés, de matériels et de matériaux destinés aux équipements électriques, électroniques et à la transformation des métaux.

La société peut également exercer la consultance en matière de gestion de production et en matières commerciales dans les domaines précités.

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

La société pourra faire tout ce qui se rapproche directement ou indirectement de cet objet et qui pourrait en favoriser le développement ou la réalisation ou qui peuvent lui paraître utiles à l'accomplissement de son objet.

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

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

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

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

Administration - Surveillance

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Année sociale - Assemblée générale

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit le dernier lundi du mois d'avril à quinze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

Dispositions transitoires

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en l'an deux mille.

Souscription et libération

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

1) CHAMPAGNE INVEST S.A., prénommée, mille deux cent quarante-neuf actions	1.249
2) Monsieur Fred Molitor, prénommé, une action	1
Total: mille deux cent cinquante actions	1.250

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

Déclaration

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

Estimation des frais

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

Assemblée générale extraordinaire

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
 - 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) Monsieur Fred Molitor, administrateur, demeurant à Luxembourg.
 - b) Madame Anne Martens, administrateur, demeurant à Luxembourg.
 - c) Monsieur Pierre Huguet, ingénieur, demeurant à Wavre (Belgique).
 - 3) Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:
 - EUROFIDUCIAIRE S.A., société anonyme, ayant son siège social à Luxembourg, 12, route d'Arlon.
 - 4) Monsieur Pierre Huguet, prénommé, est nommé administrateur-délégué. Il sera chargé de la gestion journalière de la Société ainsi que de la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion.
 - 5) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille quatre.
 - 6) Le siège social est fixé à L-1140 Luxembourg, 12, route d'Arlon.
- Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.
Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.
Signé: F. Molitor, F. Baden.
Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 1998, vol. 111S, fol. 40, case 3. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 octobre 1998.

F. Baden.

(44547/200/136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

FERROPOL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1358 Luxembourg, 4, rue Pierre de Coubertin.

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-eight, on the twenty-first of October.

Before Us, Maître Reginald Neuman, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1. TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), a société anonyme, with registered office in Luxembourg, 19, avenue de la Liberté, entered in the company register at Luxembourg, section B under number 6.304, here represented by Mr Henri Goedert, docteur en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy dated in Luxembourg, October 19th, 1998.
2. TINO COMMODITIES LIMITED, a private company limited by shares, with registered office in Nicosia, Cyprus, 113 Strovolos Avenue, a company incorporated under the laws of Cyprus, here represented by Mr Gilbert Verdun, employé privé, residing at Messancy (Belgium), by virtue of a proxy dated in Weybridge, October 15th, 1998.

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have drawn up the following Articles of Association of a société anonyme established under Luxembourg laws which they form among themselves.

Chapter I: Form, Name, Object, Registered office, Duration

Art. 1. The company is a société anonyme incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Art. 2. The company exists under the name FERROPOL S.A.

Art. 3. The object of the company is national and international trade and stocking, in particular buying and selling scrap and other industrial raw materials within and outside Poland.

The company may carry out any transactions, whether commercial, industrial or financial, whether concerning movables or immovables, which relate directly or indirectly to its object or which may further it.

The company may also acquire and hold any kind of interest, in whichever form, in any Luxembourg or foreign company, enterprise or association likely to further the company's object.

Art. 4. The registered office of the company is established in Luxembourg.

The board of directors may establish agencies, branches, offices and warehouses both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

Art. 5. The company is established for an unlimited period of time.

Chapter II: Share Capital, Shares

Art. 6. The share capital is set at one million two hundred and fifty thousand Luxembourg Francs (1,250,000.- LUF). It is represented by one thousand (1,000) shares of no par value, which are all entirely paid up.

Shares are and shall remain registered shares.

Art. 7. Neither shareholder shall sell, assign or otherwise transfer (all these transactions being included in the word «transfer» used hereafter) voluntarily or involuntarily, by bankruptcy, operation of law or otherwise, any of his shares, rights or interests (hereinafter collectively referred to as «Shares») in the company, except to a related company (this being a company of which the transferring shareholder directly or indirectly holds the majority of the capital or a company the majority of the capital of which is directly or indirectly held by the company that holds directly or indirectly the majority of the capital of the transferring shareholder or the company holding directly or indirectly the majority of the capital of the transferring shareholder), without observing the following procedure.

In the event a shareholder proposes to transfer all or part of his Shares, he must offer them to the other shareholders proportionally to their respective shareholdings at a price to be determined by an independent appraiser agreed upon by all shareholders. If the shareholders do not agree on the appraiser, he will be designated by the President of the Tribunal d'Arrondissement of Luxembourg among internationally recognized company auditors. The price determined by the appraiser is communicated to the shareholders by registered letter. They have then four (4) weeks, calculated from the date of receipt of the letter, to notify to the company if they are willing to acquire respectively transfer the Shares at the determined price. The absence of reaction during this period is equivalent to a refusal.

If certain shareholders only or one shareholder only declare their willingness to acquire Shares, the Shares offered for transfer shall be offered to these shareholders proportionally to their respective shareholdings.

If, at the end of this procedure, the totality of the Shares offered for transfer has not found an acquirer, the shareholder who wants to transfer his Shares is free to offer them to non-shareholders, a preemptive right being however reserved to the other shareholders proportionally to their respective shareholdings during a period of two (2) weeks from the date of notification of the agreement with the non-shareholder(s) and according to the conditions of such agreement. The foregoing paragraph is applicable. The preemption of the other shareholder(s) must concern the totality of the Shares offered for transfer, failing which the shareholder who wants to transfer them is free to transfer them to the prementioned non-shareholders.

Neither shareholder shall pledge or otherwise encumber his Shares without the prior consent of the other shareholders, which consent shall not be unreasonably withheld. The absence of reaction during a period of two (2) weeks is equivalent to a consent.

Art. 8. Each share confers to its owner an equal right, proportional to the number of existing shares, in the profits of the company and in all the company's assets.

Art. 9. The company shall recognize only one single owner per share. To the extent that one or more shares are jointly owned, or if the title of ownership to such share(s) is divided, split or disputed, all persons claiming a right to such share(s) shall appoint one single attorney to represent such share(s) towards the company. Failure so to appoint an attorney shall entail suspension of all rights attached to such share(s).

Art. 10. The rights and obligations attached to each share remain attached to the share as it is transferred.

The ownership of a share automatically entails adherence to the present Articles of Association, the resolutions passed by the general meetings of shareholders and the Joint Venture Agreement among the founders of the company.

Chapter III. Administration

Art. 11. The company shall be managed by a board of directors of at least three (3) members, appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six (6) years.

The directors may be dismissed at any time by the general meeting of shareholders. Outgoing directors are eligible for reelection.

In the event that a vacancy should arise on the board of directors as a result of death, resignation or for any other reason. The remaining directors shall be authorized to fill the vacancy on a temporary basis until the date of the next general meeting of shareholders, which shall make a definite appointment to fill the vacancy.

Any director who is appointed in order to replace another one shall complete the term of office of the director whom he replaces.

Art. 12. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The company is validly bound towards third parties by the joint signatures of all its directors and by the signatures of the authorized signatories designated by the board of directors.

Art. 13. The board of directors shall elect a chairman from among its members and may elect a vice-chairman. It may also appoint a secretary who may be chosen from outside the board.

The board of directors may delegate its day-to-day business powers or more limited powers to one or more managing directors and/or general managers. It may designate authorized signatories and determine their powers.

The chairman, the managing director(s) and the general manager(s) shall be proposed by the main shareholder (who will be determined by adding the shareholdings of related shareholders, as defined in Article 7 paragraph 1).

Art. 14. The board of directors shall meet whenever the company's interests require it. It must meet if one of its members calls for a meeting by letter, telegram, telex or telefax, indicating the agenda.

Meetings shall be convened in writing (letter, telegram, telex or telefax) by the chairman, or, in case of impediment, by the vice-chairman or the director who replaces him. The term of the convening notice shall be fifteen (15) days. The convening notice has to set forth the agenda.

The members of the board shall consult with each other to determine mutually acceptable meeting dates, times and places, it being understood that all meetings shall take place in the Grand Duchy of Luxembourg.

Directors shall be considered present and in attendance at meetings of the board if they participate through conference telephone equipment pursuant to which each director can fully communicate with the others.

If all the members agree with this procedure, a resolution of the board may also be taken in writing without the members of the board having to meet.

Art. 15. The meetings of the board shall be presided over by the chairman or, in case of impediment, by the vice-chairman or the director who replaces him.

The directors may give by letter, telegram, telex or telefax proxy to one of them in order to represent them and vote in their name and stead. However, one director may not act as a proxy for more than one director. The proxy is valid for one meeting only. The proxies will be attached to the minutes of the meeting.

The board of directors may only meet and take valid decisions if at least a majority of its members are present or represented.

All resolutions by the board of directors shall require the affirmative vote of a majority of all the members of the board of directors. In case of equality of votes, the person presiding over the meeting shall have no casting vote.

The resolutions of the board shall be recorded in minutes signed by all the members present at the meeting. Copies or extracts of the minutes are certified by the chairman, by the vice-chairman or by two directors.

Chapter IV: Supervision, Audit of the annual accounts

Art. 16. The company shall be supervised by one or more statutory auditors («commissaires») appointed by the shareholders in general meeting who shall determine their remuneration as well as the term of their office which may not exceed six (6) years. They are eligible for reelection at the end of their term.

If required by law, one or more independent auditors («réviseurs d'entreprises») shall be appointed by the general meeting. They are eligible for reelection at the end of their term. They will report pursuant to section XIII of the law of 10th August, 1915, on commercial companies as amended.

Chapter V: General Meetings

Art. 17. The decisions of the shareholders are taken in general meetings. General meetings represent the entire body of the shareholders. Their decisions shall be binding upon each of them.

Art. 18. The shareholders may be convened in a general meeting by the board of directors or by the statutory auditor(s) at any time of the year.

All general meetings shall take place in Luxembourg.

The Annual general meeting shall be held on the third (3rd) Thursday of March, at 3.00 p.m. in Luxembourg. If such day is a legal public holiday, the general meeting shall be postponed to the next following working day, at the same time.

Art. 19. Notices convening general meetings are given at least fifteen (15) days prior to the day set for such meetings by registered mail sent to all shareholders. The notices shall set forth the agenda.

The agenda of every meeting shall be drawn up by the convening body of the company. Only the items set forth in the agenda may be submitted to the decision of the general meeting unless the shareholders representing the entirety of the share capital unanimously decide to discuss and decide also on other matters.

If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda. The general meeting of shareholders may take place without notice of meeting.

The general meeting shall be presided over by a member of the board of directors appointed by the shareholders. The person presiding over the meeting shall appoint a secretary who need not be a shareholder.

The general meeting shall deliberate without scrutineers unless at least one shareholder requests for the contrary.

Art. 20. The resolutions of the general meetings shall be recorded in minutes signed by the chairman and the secretary of each meeting. Copies or extracts of the minutes shall be certified by the chairman of the board of directors or by two members of the board.

At every general meeting, an attendance list shall be drawn up. It contains the names and domiciles of the shareholders present or represented and the number of shares held by each of them. This list is signed by all shareholders present and by the chairman of the meeting.

Each member of the meeting is entitled to as many votes as he holds and represents shares.

Art. 21. The meeting may deliberate validly only if more than fifty per cent (50%) of the share capital are represented.

Chapter VI: Financial Year, Inventory, Annual accounts, Appropriation of results, Reserves

Art. 22. The financial year shall begin on the first (1st) of January and shall end on the thirty-first (31st) of December of each year.

On the 31st of December of each year, the board of directors shall draw up the inventory and the annual accounts, according to the law. The inventory and the annual accounts are submitted to the auditor(s).

Art. 23. The net profits shall be appropriated as follows:

1. Five per cent shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall be made only as long as it is required by law.
 2. Such amounts as the general meeting may decide shall be allocated to special reserve funds or carried forward.
 3. The remainder shall be distributed as dividends.
- Interim dividends may be decided and paid out by the board of directors in accordance with the provisions of the law.

Chapter VII: Dissolution, Liquidation

Art. 24. In the event of dissolution of the company, the liquidation shall be carried out by the board of directors then in office unless the general meeting decides to appoint one or more other liquidators.

The liquidation shall be carried out according to the rules of the law of 10th August, 1915, on commercial companies as amended.

Chapter VIII: Jurisdiction, Governing version of the Articles of Association

Art. 25. The courts of Luxembourg shall have sole jurisdiction for any disputes which could arise during the life of the company or during its liquidation between shareholders, between shareholders and the company, between shareholders and directors or liquidators, between directors and/or liquidators, between directors or liquidators and the company, in relation with the company.

Art. 26. In case of divergence between the English and the French version of the present Articles of Association, the English version shall prevail.

Transitory provisions

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the company and end on the 31st of December, 1998.

The Annual general meeting shall be held for the first time in 1999 on the day, time and place as indicated in the Articles of Association.

Subscription

The one thousand (1,000) shares have been subscribed to as follows:

1.- TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), prenamed, five hundred and ten shares	510
2.- TINO COMMODITIES LIMITED, prenamed, four hundred and ninety shares	490
Total: one thousand shares	1,000

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of one million two hundred and fifty thousand Luxembourg Francs (1,250,000.- LUF), as was justified to the notary executing this deed, who expressly certifies it.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions enumerated in article 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915, have been fulfilled and expressly bears witness of their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately sixty-five thousand Luxembourg Francs (65,000.- LUF).

Extraordinary general meeting

The above-named parties, representing the entire subscribed capital, considering themselves as duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions:

- 1.- The company's address is fixed at L-1358 Luxembourg, 4, rue Pierre de Coubertin.
- 2.- Have been elected as directors, their term of office expiring at the end of the Annual general meeting to be held in 2004:
 - a) Mr Pierre Reiter, Managing director of TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), residing at L-1898 Kockelscheuer, 5, rue de la Ferme;
 - b) Mr Roger Sassel, Chief Trader of TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), residing at L-4477 Belvaux, 36, rue de la Poste;
 - c) Mr Alexander Dimitri Antikides, director of companies, residing at Trenear House, Beechwood Avenue, Weybridge, Surrey KT13 9TB, United Kingdom;
 - d) Mr Adam Tadeusz Wesolek, director of companies, residing at PL-81822 Sopot, Okrezna 7, Poland.
- 3.- Has been appointed as statutory auditor, its term of office expiring at the end of the Annual general meeting to be held in 2000:

KPMG AUDIT, réviseurs d'entreprises, with registered office in Luxembourg.

- 4.- The shareholders authorize the board of directors to appoint Mr Roger Sassel managing director (administrateur-délégué).

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on request of the above-named persons, this deed is worded in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons, in case of divergences between the English and French text, the English version will be prevailing.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le vingt et un octobre.

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1.- TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), société anonyme, avec siège social à Luxembourg, 19, avenue de la Liberté, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 6.034, ici représentée par Monsieur Henri Goedert, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Luxembourg, le 19 octobre 1998.

2.- TINO COMMODITIES LIMITED, avec siège social à Nicosie, Chypre, 113, Strovolos Avenue, société de droit de Chypre.

ici représentée par Monsieur Gilbert Werdun, employé privé, demeurant à Messancy (Belgique), en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Weybridge, le 15 octobre 1998.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme de droit luxembourgeois qu'ils constituent entre eux.

Chapitre I^{er}: Forme, Dénomination, Objet, Siège, Durée

Art. 1^{er}. La société est une société anonyme de droit luxembourgeois.

Art. 2. La société a pour dénomination FERROPOL S.A.

Art. 3. La société a pour objet le commerce national et international et le stockage, en particulier l'achat et la vente de ferraille et d'autres matières premières industrielles au sein et en dehors de la Pologne.

La société peut effectuer toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles ou financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de le favoriser.

La société peut aussi acquérir et détenir toute sorte d'intérêt, quelle qu'en soit la forme, dans toute société, entreprise ou association luxembourgeoise ou étrangère, susceptible de promouvoir l'objet de la société.

Art. 4. Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

Le conseil d'administration pourra établir des agences, succursales, bureaux ou entrepôts tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

Chapitre II: Capital social, Actions

Art. 6. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF).

Il est représenté par mille (1.000) actions sans désignation de valeur nominale, toutes entièrement libérées.

Les actions sont et resteront nominatives.

Art. 7. Aucun actionnaire ne pourra vendre, céder ou transférer d'une autre façon (toutes ces opérations étant comprises dans le terme «céder» ci-après utilisé) volontairement ou non, par l'effet d'une faillite, par l'effet de la loi ou autrement ses actions, droits ou intérêts dans la société (ci-après collectivement appelés «Actions»), si ce n'est à une société liée (c'est-à-dire une société dont l'actionnaire cédant détient directement ou indirectement la majorité du capital ou une société dont la majorité du capital est directement ou indirectement détenue par la société qui détient directement ou indirectement la majorité du capital de l'actionnaire cédant ou la société qui détient directement ou indirectement la majorité du capital de l'actionnaire cédant), sans respecter la procédure suivante.

Si un actionnaire se propose de céder tout ou partie de ses Actions, il doit les offrir aux autres actionnaires proportionnellement à leurs participations dans le capital, à un prix qui doit être déterminé par un évaluateur indépendant sur lequel tous les actionnaires se sont mis d'accord. Si les actionnaires n'arrivent pas à se mettre d'accord sur l'évaluateur, il sera désigné par le Président du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg parmi des réviseurs de sociétés internationalement reconnus. Le prix déterminé par l'évaluateur est communiqué aux actionnaires par lettre recommandée. Ceux-ci ont alors un délai de quatre (4) semaines à partir de la date de réception de la lettre pour notifier à la société s'ils sont disposés à acquérir ou céder les Actions au prix arrêté. L'absence de réaction de la part des actionnaires pendant ce délai équivaut à un refus.

Si certains actionnaires seulement ou un seul déclarent vouloir acquérir des Actions, les Actions proposées à la cession seront offertes aux actionnaires qui entendent les acquérir proportionnellement à leurs participations dans le capital.

Si, à l'issue de cette procédure, la totalité des Actions offertes à la cession n'a pas trouvé preneur, l'actionnaire qui entend les céder peut les offrir à des non-associés étant entendu qu'un droit de préemption est encore réservé aux autres actionnaires proportionnellement à leurs participations dans le capital pendant un délai de deux (2) semaines à partir de la date de la communication de l'accord avec des non-associés et suivant les conditions de celui-ci. L'alinéa qui précède est d'application. La préemption des autres actionnaires doit porter sur la totalité des Actions offertes à la cession à défaut de quoi l'actionnaire qui entend les céder est libre de les céder aux prédicts non-associés.

Aucun actionnaire ne mettra en gage ses Actions ou ne les grèvera d'une autre façon sans l'accord préalable des autres actionnaires, accord qui ne sera pas dénié de façon déraisonnable. L'absence de réaction pendant deux (2) semaines équivaut à un accord.

Art. 8. Chaque action confère à son propriétaire un droit proportionnel égal, d'après le nombre d'actions existantes, dans les bénéfices et dans tous les actifs de la société.

Art. 9. La société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Dans la mesure une ou plusieurs actions sont détenues en copropriété, ou si le titre de propriété de cette/ces action(s) est indivis, démembré ou litigieux, toutes les

personnes invoquant un droit sur cette/ces action(s) devront désigner un mandataire unique pour représenter cette/ces action(s) envers de la société. A défaut de la désignation d'un mandataire unique, tous les droits attachés à cette/ces action(s) seront suspendus.

Art. 10. Les droits et obligations attachés à chaque action la suivent dans quelques mains qu'elle passe.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux présents statuts, aux décisions prises par les assemblées générales des actionnaires et à l'accord de joint venture conclu entre les fondateurs de la société.

Chapitre III: Administration

Art. 11. La société est gérée par un conseil d'administration d'au moins trois (3) membres, nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période qui n'excédera pas six (6) ans.

Les administrateurs sont révocables à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur par suite de décès, démission ou pour toute autre cause, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui procédera à l'élection définitive.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre achève le terme de celui qu'il remplace.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes d'administration ou de disposition dans l'intérêt de la société. Il a dans sa compétence tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts.

La société est valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de tous ses administrateurs et par les signatures des fondés de pouvoir désignés par le conseil d'administration.

Art. 13. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président; il peut élire un vice-président et un secrétaire, ce dernier pouvant être choisi en dehors du conseil.

Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ou des pouvoirs plus limités à un ou plusieurs administrateurs-délégués et/ou directeurs généraux. Il peut désigner des fondés de pouvoir dont il détermine les pouvoirs.

Le président, le/les administrateur(s) délégué(s) et le/les directeurs généraux sont proposés par l'actionnaire principal (dont la participation est calculée en additionnant les participations des actionnaires liés, selon la définition de l'article 7 alinéa 1^{er}).

Art. 14. Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit se réunir si l'un de ses membres le demande par lettre, télégramme, télex ou télécopie, indiquant l'ordre du jour.

Les réunions sont convoquées par écrit (lettre, télégramme, télex ou télécopie) par le président ou, en cas d'empêchement, le vice-président ou l'administrateur qui le remplace. Le délai de convocation est de quinze (15) jours. L'avis de convocation précisera l'ordre du jour.

Les membres du conseil d'administration se concertent pour fixer des dates, heures et lieux de réunion acceptables pour tous, étant entendu que toutes les réunions se tiendront au Grand-Duché de Luxembourg.

Les administrateurs sont considérés comme présents et comme assistant aux réunions du conseil d'administration s'ils y participent au moyen d'un équipement téléphonique de conférence permettant à chaque administrateur de communiquer pleinement avec les autres.

Si tous les membres sont d'accord avec cette procédure, une décision du conseil d'administration peut également être prise par écrit et sans que les membres du conseil aient à se réunir.

Art. 15. Les réunions du conseil d'administration sont présidées par le président ou, en cas d'empêchement, par le vice-président ou l'administrateur qui le remplace.

Les administrateurs peuvent donner par lettre, télégramme, télex ou télécopie procuration à l'un d'entre eux de les représenter et voter en leurs nom et place. Cependant, un administrateur ne peut pas représenter plus d'un administrateur. Ce mandat n'est valable que pour une seule séance. Les procurations sont annexées au procès-verbal de la réunion.

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

Toutes les résolutions du conseil d'administration requièrent l'accord de la majorité de tous les membres du conseil d'administration. En cas d'égalité de voix, celui qui préside la réunion n'aura pas voix prépondérante.

Les résolutions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux signés par tous les membres présents à la réunion. Les copies ou extraits des procès-verbaux sont certifiés par le président, par le vice-président ou par deux administrateurs.

Chapitre IV: Surveillance, Contrôle des comptes annuels

Art. 16. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six (6) ans. Ils sont rééligibles à la fin de leur mandat.

Lorsque la loi l'exige, l'assemblée générale désigne un ou plusieurs réviseurs d'entreprises. Ceux-ci sont rééligibles à la fin de leur mandat. Ils établissent leur rapport conformément à section XIII de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée.

Chapitre V: Assemblées générales

Art. 17. Les décisions des actionnaires sont prises en assemblée générale. Les assemblées générales représentent l'universalité des actionnaires. Leurs décisions sont obligatoires pour tous.

Art. 18. Les actionnaires peuvent être convoqués en assemblée générale à toute époque de l'année par le conseil d'administration et par le(s) commissaire(s).

Toutes les assemblées se tiennent à Luxembourg.

L'assemblée générale annuelle se tient le troisième (3^e) jeudi du mois de mars à 15.00 heures, à Luxembourg. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale est reportée au premier jour ouvrable suivant, à la même heure.

Art. 19. Les convocations aux assemblées générales sont faites au moins quinze (15) jours avant la date prévue pour l'assemblée par lettres recommandées envoyées à tous les actionnaires. Les convocations contiennent l'ordre du jour.

L'ordre du jour de chaque assemblée est établi par l'organe de la société qui la convoque. L'assemblée ne peut délibérer que sur les objets portés à l'ordre du jour à moins que les actionnaires représentant l'intégralité du capital social ne décident à l'unanimité de délibérer aussi sur d'autres objets.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, une assemblée générale des actionnaires peut aussi se tenir sans convocations.

L'assemblée générale est présidée par un administrateur désigné par les actionnaires. Celui qui préside l'assemblée désigne un secrétaire qui n'a pas besoin d'être actionnaire.

L'assemblée générale délibère sans scrutateurs à moins qu'un actionnaire au moins ne demande le contraire.

Art. 20. Les délibérations des assemblées générales sont constatées par des procès-verbaux signés par le président et le secrétaire de chaque assemblée. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont certifiés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

A chaque réunion de l'assemblée générale, il est tenu une feuille de présence. Elle contient les noms et domiciles des actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'eux. Cette feuille est signée par tous les actionnaires présents et par le président de l'assemblée.

Chaque membre de l'assemblée générale a autant de voix qu'il possède et représente d'actions.

Art. 21. L'assemblée ne peut délibérer valablement que si plus de cinquante pour cent (50%) du capital social sont représentés.

Chapitre VI: Exercice Social, Inventaire, Comptes Annuels, Affectation du résultat, Réserves

Art. 22. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Au 31 décembre de chaque année, le conseil d'administration dresse un inventaire et établit les comptes annuels conformément à la loi. L'inventaire et les comptes annuels sont soumis à l'examen des commissaires/réviseurs.

Art. 23. Le bénéfice net est utilisé comme suit:

1. Cinq pour cent sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement n'est fait qu'aussi longtemps qu'il est légalement obligatoire.

2. Telles sommes que l'assemblée générale décide sont affectées à des fonds spéciaux de réserve ou à un report à nouveau.

3. Le surplus est distribué à titre de dividende.

Le conseil d'administration est autorisé, dans la mesure et sous les conditions prévues par la loi, à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes.

Chapitre VII: Dissolution, Liquidation

Art. 24. En cas de dissolution de la société, la liquidation est effectuée par les membres du conseil d'administration alors en exercice, à moins que l'assemblée générale ne décide de nommer un ou plusieurs autres liquidateurs.

La liquidation sera effectuée conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle qu'amendée.

Chapitre VIII: Juridiction, Version des statuts faisant foi

Art. 25. Les juridictions de Luxembourg seront seules compétentes pour toutes les contestations qui peuvent s'élever pendant la durée de la société, ou lors de sa liquidation, entre actionnaires, entre actionnaires et la société, entre actionnaires et administrateurs ou liquidateurs, entre administrateurs et/ou liquidateurs, entre administrateurs ou liquidateurs et la société, en rapport avec la société.

Art. 26. En cas de divergence entre les versions anglaise et française des présents statuts, c'est la version anglaise qui prévaudra.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 1998.

L'assemblée générale annuelle se réunira pour la première fois en 1999, aux jour, heure et lieu indiqués dans les statuts.

Souscription

Les mille (1.000) actions ont été souscrites comme suit par:

1.- TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), préqualifiée, cinq cent dix actions	510
2.- TINO COMMODITIES LIMITED, préqualifiée, quatre cent quatre-vingt-dix actions	490
Total: mille actions	1.000

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 (1.250.000,- LUF) 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 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Frais

Le montant des frais incombant à la société du chef de sa constitution est estimé à environ soixante-cinq mille francs luxembourgeois (65.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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 extraordinaire et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

- 1.- L'adresse de la société est fixée à L-1358 Luxembourg, 4, rue Pierre de Coubertin.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leurs mandats venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2004:
 - a) Monsieur Pierre Reiter, administrateur-délégué de TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), demeurant à L-1898 Kockelscheuer, 5, rue de la Ferme;
 - b) Monsieur Roger Sassel, Chief Trader de TradeARBED EXPORT (LUXEMBOURG), demeurant à L-4477 Belvaux, 36, rue de la Poste;
 - c) Monsieur Alexander Dimitri Antikides, administrateur de sociétés, demeurant à Trenear House, Beechwood Avenue, Weybridge, Surrey KT13 9TB, Royaume-Uni;
 - d) Monsieur Adam Tadeusz Wesolek, administrateur de sociétés, demeurant à PL-81822 Sopot, Okrezna 7, Pologne.
- 3.- Est appelée aux fonctions de commissaire, son mandat venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle à tenir en l'an 2000:

KPMG AUDIT, réviseurs d'entreprises avec siège social à Luxembourg.

- 4.- Les actionnaires autorisent le conseil d'administration à nommer Monsieur Roger Sassel, administrateur-délégué.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: H. Goedert. G. Werdun, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 1998, vol. 111S, fol. 78, case 8. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 octobre 1998.

R. Neuman.

(44549/226/462) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

MECATRON S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard Royal.

STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le treize octobre.

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

Ont comparu:

- 1) Madame Catherine Ryaux, administrateur de sociétés, demeurant à F-84310 Morières-les-Avignon, 75, rue Folard,
 - 2) Monsieur Ioannis Beltsios, administrateur de sociétés, demeurant à Iraklio Attikis (Grèce), 12, rue Papanastassiou,
- tous deux ici représentés par Maître Gerry Osch, avocat, demeurant à Luxembourg,
- en vertu de deux pouvoirs sous seing privé donnés en date du 7 août 1998, lesquels resteront annexés au présent acte pour être enregistrés avec lui.

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

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

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

Le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration en tout autre endroit de la commune du siège.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet la distribution et la représentation commerciale de biens d'équipement ainsi que les services accessoires à cette activité comme encore toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe.

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

Les actions sont au porteur.

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

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

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

Administration - Surveillance

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

Les mandats d'administrateurs seront exercés gratuitement.

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

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'empêchement du président, l'administrateur 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 est prépondérante.

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

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

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

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

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs dont celle de l'administrateur-délégué ou par la signature individuelle ou collective de telle(s) personne(s) à qui un pouvoir spécial aura été délégué par le conseil d'administration, mais seulement 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 dépasser six années.

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 Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 1^{er} vendredi du mois d'avril à 10.00 heures et ce pour la première fois en 1999.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit 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 d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

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 premier exercice commence aujourd'hui et finira le trente et un décembre 1998.

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

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

Art. 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 cesse 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 sous l'observation des règles y relatives, verser des acomptes sur dividendes.

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

Dissolution - Liquidation

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

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, 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.

Constatation

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

Souscription et libération

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

1) Madame Catherine Ryaux, prénommée, sept cents actions	700
2) Monsieur Ioannis Beltsios, prénommé, cinq cent cinquante actions	550
Total: mille deux cent cinquante actions,	1.250

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que le montant intégral du capital social se trouve à la disposition de la société, la preuve en ayant été rapportée au notaire qui le constate.

Coût

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 60.000,- francs.

Assemblée générale extraordinaire

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

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

Sont nommés administrateurs:

a) Madame Catherine Ryaux, administrateur de sociétés, demeurant à F-84310 Morières-les-Avignon, 75, rue Folard. Elle est nommée administrateur-délégué.

b) Monsieur Ioannis Beltsios, administrateur de sociétés, demeurant à Iraklio Attikis (Grèce), 12, rue Papanastassiou,

c) Madame Elisabeth Papadavid, employée privée, demeurant à Chalandri (Grèce), 26, rue Eptanissou.

Les mandats des administrateurs prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2003.

2) Le nombre des commissaires est fixé à un.

Est nommée commissaire aux comptes:

PRESTA-SERVICES, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-8437 Steinfort, 11, rue de Koerich.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2003.

3) Le siège social de la société est établi à Luxembourg, 49, boulevard Royal.

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

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

Signé: G. Osch, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 1998, vol. 111S, fol. 59, case 2. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 octobre 1998.

J.-P. Hencks.

(44554/216/156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

ALPHA G S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 50.045.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 27 octobre 1998, vol. 513, fol. 47, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

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

BANQUE PARIBAS LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(44574/009/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

ALPHA G S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 50.045.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire

qui s'est tenue le 5 juin 1998 à 11.00 heures, 23, avenue de la Porte-Neuve à Luxembourg

– L'Assemblée accepte à l'unanimité la démission de M. Bernard Ewen et de Mme Denise Vervaet, Administrateurs.

L'Assemblée décide de ne pas pourvoir au remplacement de Mme Denise Vervaet et réduit le nombre des Administrateurs de 4 à 3.

L'Assemblée nomme en remplacement de M. Bernard Ewen:

Monsieur Eric Berg, Administrateur de Sociétés, demeurant à Luxembourg, 57, rue du Verger.

L'Assemblée accepte à l'unanimité la démission de M. Pierre Schill, Commissaire aux Comptes, et décide de nommer en remplacement:

Monsieur Noël Didier, employé privé, demeurant à Hondelange, 25, rue de la Biff.

MM. Eric Berg et Noël Didier termineront les mandats de MM. Bernard Ewen et Pierre Schill. Leurs mandats viendront à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.

Pour copie conforme

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1998, vol. 513, fol. 47, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44575/009/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.

ASSEKURANZ AG, Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2546 Luxemburg, 25, rue C. M. Spoo.
H. R. Luxemburg B 54.631.

Auszug der Generalversammlung vom 23. September 1998

Verwaltungsrat

Herr Rainer Grundherber, Bankkaufmann, wohnhaft in Trier;

Herr Joachim Gussner, Ass. jr., wohnhaft in Trier;

Herr Hans-Jochaim Doerfert, Rechtsanwalt, wohnhaft in Trier;

Herr Roderich Schmitz, Rechtsanwalt, wohnhaft in Trier.

Aufsichtskommissar

KPMG PEAT MARWICK INTER-REVISION, mit Sitz in Luxemburg.

Ihr Mandat wird bis zum Jahr 1999 verlängert.

Luxemburg, den 23. September 1998.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 1998, vol. 513, fol. 25, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44581/503/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1998.