

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° 106**19 janvier 2002****SOMMAIRE**

Albrecht Holding S.A., Luxembourg	5087	DNS Invest S.A., Luxembourg	5080
Altiga International S.A., Luxembourg	5054	Donfinox Investment Company S.A., Luxembourg	5088
(Les) Amis du Japon, A.s.b.l., Bettange-sur-Mess ..	5045	Donfinox Investment Company S.A., Luxembourg	5088
Annalisa S.A., Luxembourg	5043	Drane S.A.H., Luxembourg	5057
Asmara Immobilière S.A., Luxembourg	5055	DTZ Winssinger Tie Leung (Luxembourg) S.A.,	
Asmara Immobilière S.A., Luxembourg	5055	Howald	5075
Asmara Immobilière S.A., Luxembourg	5055	Dundin Holding S.A., Luxembourg	5062
Association des Anciens Députés, A.s.b.l., Luxem-		Durbana, Luxembourg	5075
bourg	5049	Eider S.A.H., Luxembourg	5059
Automobile Concept Européen S.A., Luxembourg	5054	Fabemibri S.A.H., Luxembourg	5061
Axis Capital, Sicav, Luxembourg	5056	Financière Tiara S.A.H., Luxembourg	5088
B.C. Red Miners Kaldall, A.s.b.l., Kayl	5050	G M Décorations, S.à r.l., Gasperich	5075
Barfi S.A.H., Luxembourg	5048	G.C.C. S.A., Luxembourg	5076
Beaver Software Luxembourg S.A., Luxembourg .	5056	G.C.C. S.A., Luxembourg	5077
Blue Island, S.à r.l., Mersch	5057	Goad International Holding S.A., Luxembourg ..	5084
Boyar Estates S.A., Luxembourg	5057	HQ.SE Fund	5042
Brest S.A., Luxembourg	5055	Kolissane Holding S.A., Luxembourg	5063
Brussels City Properties S.A.H., Luxembourg ...	5084	Laronde S.A.H., Luxembourg	5084
Bugfin S.A., Luxembourg	5058	Luxicav, Sicav	5085
Bysel A.G., Luxembourg	5050	Luxiprivilege Plus, Sicav	5086
Caixa Funds, Sicav, Luxembourg	5058	Luxiprivilege, Sicav	5086
Canon Luxembourg S.A., Howald	5058	Malerbetrieb Schmidt & Schneider, S.à r.l., Mer-	
Cassian Finance S.A., Luxembourg	5077	tert	5083
Cavite Holding S.A., Luxembourg	5085	Marchantia Holding S.A., Luxembourg	5063
CDC International Fund, Sicav, Luxembourg	5059	Midoc International Holding S.A., Luxembourg ..	5084
Cerilly Invest S.A., Luxembourg	5059	Muco S.A.H., Luxembourg	5063
Cerradao S.A., Luxembourg	5085	Mucora Holding S.A., Luxembourg	5063
Chaussures de Sécurité Europe, Luxembourg ...	5059	Palos S.A.H., Luxembourg	5087
Chronos International S.A., Luxembourg	5060	Penelope 83 S.A., Luxembourg	5051
Chronos International S.A., Luxembourg	5060	Pioscor Investments S.A.H., Luxembourg	5087
Cleome Index, Sicav, Luxembourg	5060	Sicav Lion Oblilux, Luxembourg	5086
Clipper S.A., Luxembourg	5061	Sujedo S.A.H., Luxembourg	5087
Clorane Investments S.A., Luxembourg	5081	Tempo-Net, S.à r.l., Grevenmacher	5044
Coiffure Renaissance, S.à r.l., Rumelange	5058	Tempo-Net, S.à r.l., Grevenmacher	5044
Conforama Europe, S.à r.l., Strassen	5060	TyCom Holdings I, S.à r.l., Luxembourg	5043
Deltalux Immobilière S.A., Luxembourg	5061	(D') Ursel S.A., Luxembourg	5080
Devana S.A.H., Luxembourg	5056	Versale Investments S.A., Luxembourg	5045
Dexia Clickinvest, Sicav, Luxembourg	5061	Versale Investments S.A., Luxembourg	5045
Dexia Convertix, Sicav, Luxembourg	5062	Walnut S.A.H., Luxembourg	5048
Dexia Equities L, Sicav, Luxembourg	5062	Walnut S.A.H., Luxembourg	5048
Dexia Immo Lux, Sicav, Luxembourg	5062	Walsingham, S.à r.l., Luxembourg	5053
DNS Invest S.A., Luxembourg	5080	Walsingham, S.à r.l., Luxembourg	5054

HQ.SE FUND, Fonds Commun de Placement.

HQ.SE FUND Management Regulations (and the Prospectus accordingly) have been amended as follows:
(modifications taking effect on November 30, 2001)

Referring to the version dated July 26, 2000, the following modifications have been brought about.

New version:

Art. 10. Issuing of Units and Conversion.

Units are issued each Valuation Day. For a subscription order to be executed on a Valuation Day, written instructions must reach the Management Company and the corresponding funds, in an immediately available form, must reach the subscription account with SEB PRIVATE BANK S.A., Luxembourg, before 16.30 hrs (Luxembourg time) on the Valuation Day; otherwise, the order will be executed on the next following Valuation Day.

Art. 12. Redemption.

Applications for redemption must reach the Management Company before 16.30 hrs (Luxembourg time) on the corresponding Valuation Day; otherwise the order will be executed on the next following Valuation Day. If a unit certificate has been issued, this must accompany the application for redemption.

Art. 13. Management Fee.

The Management Company is entitled to a commission at an annual rate of 1.75%, on all sub-funds. This fee is based on the net assets of each relevant Sub-Fund. A twelfth of this rate is payable at the end of each month and based on the total net assets of each Sub-Fund of the last valuation of the respective month.

In addition:

a) for the HQ.SE FUND - HQ.SE ABSOLUT STRATEGI a performance fee with respect to this Sub-Fund shall be calculated daily and paid monthly in arrears at a maximum rate of 20% of the performance of the Net Asset Value of this Sub-Fund over benchmark, which is the OMRX-TBILL Index. The performance fee is calculated on a so called «High Water Mark» basis, which means that a performance fee is only calculated for each performance overpassing the previous highest net asset value. Negative performances will be carried over regardless of time and financial years.

b) for the HQ.SE FUND - GORILLA a performance fee with respect to this Sub-Fund shall be calculated daily and paid monthly in arrears at a maximum rate of 10% of the performance of the Net Asset Value of this Sub-Fund over benchmark, which is the OMRX-TBILL Index. The performance fee is calculated on a so called «High Water Mark» basis, which means that a performance fee is only calculated for each performance overpassing the previous highest net asset value. Negative performances will be carried over regardless of time and financial years

Luxembourg, 30 November 2001.

SEB PRIVATE BANK S.A.

The Depositary Bank

Signatures

HQ.SE FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

Signatures

Traduction française:

HQ.SE FUND

Règlement de Gestion (et le Prospectus)

(modifications avec effet au 30 novembre 2001)

Les modifications suivantes ont été apportées par rapport à la version du 26 juillet 2000.

Nouvelle version:

Art. 10. Emission de parts et conversion.

Les parts sont émises chaque jour d'évaluation. Pour qu'un ordre de souscription soit exécuté un jour d'évaluation donné, des instructions écrites doivent parvenir à la société de gestion, et les fonds correspondants, sous une forme immédiatement disponible, doivent parvenir sur le compte de souscription auprès de la SEB PRIVATE BANK S.A., Luxembourg avant 16.30 hrs (heure de Luxembourg) le jour d'évaluation; à défaut, l'ordre sera exécuté le premier jour d'évaluation suivant.

Art. 12. Rachat.

Les demandes de rachat doivent parvenir à la société de gestion avant 16.30 hrs (heure de Luxembourg) le jour d'évaluation correspondant; à défaut, l'ordre sera exécuté le premier jour d'évaluation suivant. Si un certificat de parts a été délivré, celui-ci doit accompagner la demande de rachat.

Art. 13. Frais de Gestion.

La société de gestion a droit à une commission au taux annuel de 1,75%, sur tous les sous-fonds. Cette commission est calculée sur les actifs nets de chaque sous-fonds. Cette commission, payable par douzième à la fin de chaque mois, est calculée sur le total de la valeur des actifs nets de la dernière évaluation de chaque sous-fonds pour le mois considéré.

En plus:

a) pour le HQ.SE FUND - HQ.SE ABSOLUT STRATEGI, une commission de performance relative à ce sous-fonds est calculée tous les jours et payée mensuellement en arriéré, à un taux de maximum 20% sur la performance réalisée par ce sous-fonds au-dessus du seuil de référence qui est l'indice OMRX-TBILL. La commission de performance est calculée sur une base appelée «High Water Mark», ce qui veut dire que la commission de performance est seulement cal-

culée sur chaque performance dépassant la valeur nette précédente la plus élevée. Les performances négatives seront retenues sans égard aux laps de temps et années légales.

b) pour le HQ.SE FUND - GORILLA, une commission de performance relative à ce sous-fonds est calculée tous les jours et payée mensuellement en arriéré, à un taux de maximum 10% sur la performance réalisée par ce sous-fonds au-dessus du seuil de référence qui est l'indice OMRX-TBILL. La commission de performance est calculée sur une base appelée «High Water Mark», ce qui veut dire que la commission de performance est seulement calculée sur chaque performance dépassant la valeur nette précédente la plus élevée. Les performances négatives seront retenues sans égard aux laps de temps et années légales.

Luxembourg, le 30 novembre 2001.

SEB PRIVATE BANK S.A.

La Banque Dépositaire

Signatures

HQ.SE FUND MANAGEMENT COMPANY S.A

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2001, vol. 562, fol. 71, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(00466/000/79) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 janvier 2002.

TyCom HOLDINGS I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 6, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 75.097.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société le 29 juin 2001 à Luxembourg

L'associé unique a décidé de révoquer Monsieur Byron Kalogerou en tant que gérant ainsi que M. Richard Brann en tant que gérant-délégué de la Société à compter du 29 juin 2001 et leur a donné décharge pour l'exécution de leur mandat jusqu'au 29 juin 2001.

L'associé unique a décidé de nommer Monsieur Brian Paul Roussell, homme d'affaires, demeurant au 17 Stevens Way, Durham, New Hampshire 03824, U.S.A. ainsi que M. Michael George Kelly, homme d'affaires, demeurant à Fun Shui, 6 Overock Hill, Pembroke HM 05, Bermuda en tant que gérant de la Société à compter du 29 juin 2001.

Suite à ces décisions, sont gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Monsieur Brian Paul Roussell, gérant,
- Monsieur Michael George Kelly, gérant,
- Monsieur Alastair Macgowan, gérant-délégué,
- Monsieur Michelangelo Stefani, gérant-délégué.

Pour publication et réquisition

TyCom HOLDINGS I, S.à r.l.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 82, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52615/253/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

ANNALISA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 64.338.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 13 août 2001 a décidé de nommer un administrateur supplémentaire, Madame Andréa Dany, domiciliée professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg portant ainsi le nombre des administrateurs à quatre.

Son mandat prendra fin avec ceux des administrateurs actuels à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice social de l'an 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 2001, vol. 556, fol. 84, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52648/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

TEMPO-NET, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6750 Grevenmacher, route de Luxembourg, Centre Commercial COPAL.
R. C. Luxembourg B 23.868.

L'an deux mille un, le cinq juillet.

Par-devant Maître Camille Mines, notaire de résidence à Redange-sur-Attert.

Ont comparu:

Madame Edmée Werdun, sans état, épouse de Monsieur André Schuh, demeurant à L-8562 Schweich, 8A, rue de Noerdange,

Monsieur Jean-Pierre Kutzner, blanchisseur-repasseur mécanique, demeurant à L-8365 Hagen, 20, rue Principale,

Mademoiselle Gaby Kutzner, étudiante, célibataire, demeurant à L-8365 Hagen, 20, rue Principale.

Madame Edmée Werdun est l'associée unique de la société à responsabilité TEMPO-NET, S.à r.l. ayant son siège social à L-6750 Grevenmacher, Centre Commercial COPAL, route de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 23.868 constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, en date du 30 janvier 1986, publié au Mémorial C, numéro 97 du 17 mai 1986, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par ledit notaire Gloden en date du 2 mai 2000, publié au Mémorial C, numéro 614 du 29 août 2000,

laquelle a requis le notaire d'acter comme suit les résolutions suivantes:

Première résolution

Madame Edmée Werdun déclare céder et transporter par les présentes l'intégralité des cinq cents parts sociales de la société TEMPO-NET, S.à r.l. à Mademoiselle Gaby Kutzner, sus-nommée, ici présente, et ce acceptant.

La présente cession est faite moyennant le prix de cinq cent mille francs (LUF 500.000,-) que la cédante reçoit à l'instant de la part de la cessionnaire, ce dont bonne et valable quittance.

Mademoiselle Gaby Kutzner sera propriétaire des parts lui cédées à partir de ce jour ainsi que tous les droits, dûs et actions attachées aux parts lui cédées.

Deuxième résolution

L'article six des statuts est modifié en conséquence de la résolution précédente:

Art. 6. Capital social. Le capital social est fixé à la somme de cinq cent mille francs (LUF 500.000,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur de mille francs (LUF 1.000,-) chacune, entièrement libérées et souscrites par l'associée unique Mademoiselle Gaby Kutzner, étudiante, demeurant à L-8365 Hagen, 20, rue Principale.

Troisième résolution

L'associé unique décide de maintenir le mandat de gérant unique de la société, Monsieur Jean-Pierre Kutzner, blanchisseur-repasseur mécanique, demeurant à L-8365 Hagen, 20, rue Principale, ici présent et ce acceptant, pour une durée indéterminée et avec effet immédiat.

La société reste engagée en toute circonstance par la seule signature du gérant unique.

Monsieur Jean-Pierre Kutzner, préqualifié, agissant en sa qualité de gérant unique, déclare accepter la prédite cession de parts pour compte de la société en conformité de l'article 190 de la loi du 18 septembre 1933 concernant les sociétés à responsabilité limitée, respectivement à l'article 1690 du Code civil; il déclare dispenser la cessionnaire de toute autre signification et déclare n'avoir entre ses mains aucune opposition ou empêchement qui pourrait en arrêter l'effet.

Dont acte, fait et passé à Redange, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et résidence, lesdits comparants ont signé ensemble avec Nous notaire la présente minute.

Signé: E. Werdun, J.P. Kutzner, G. Kutzner, C. Mines.

Enregistré à Redange, le 10 juillet 2001, vol. 400, fol. 95, case 11. — Reçu 500 francs.

Le Receveur ff.(signé): Wiltzius.

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

Redange, le 10 août 2001.

C. Mines.

(52602/225/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

TEMPO-NET, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6750 Grevenmacher, route de Luxembourg, Centre Commercial COPAL.
R. C. Luxembourg B 23.868.

Les statuts coordonnés de la société, rédigés suite à l'assemblée générale du 5 juillet 2001, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Redange, le 10 août 2001.

C. Mines.

(52603/225/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

VERSALE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 65.203.

Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 80, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour la société

Un mandataire

Signatures

(52625/595/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

VERSALE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 65.203.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mai 2001

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de Madame Claude-Emmanuelle Cottier Johansson, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, ainsi que le mandat du commissaire aux comptes de BBL TRUST SERVICES LUXEMBOURG, ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2001.

L'Assemblée ratifie la cooptation de la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg au poste d'administrateur. Ce mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2001.

- L'Assemblée décide de convertir en euros, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2001, le capital social et le capital autorisé actuellement exprimés en LUF.

- L'Assemblée décide d'augmenter, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2001, le capital social de 10.532,38 EUR pour le porter de 1.239.467,62 EUR à 1.250.000,- EUR par incorporation d'une partie des résultats reportés de 108.710.750,- LUF équivalent à 2.694.869,09 EUR. L'Assemblée décide également d'augmenter, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2001, le capital autorisé de 21.064,75 EUR pour le porter de 2.478.935,25 EUR à 2.500.000,- EUR.

- L'Assemblée décide de supprimer, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2001, la mention de la valeur nominale des actions.

- L'Assemblée décide d'adapter, et ce avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2001, l'article trois, alinéa 1^{er} et 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille euros (1.250.000,- EUR), représenté par cinquante mille (50.000) actions sans valeur nominale.

Le capital autorisé est fixé à deux millions cinq cent mille euros (2.500.000,-) représenté par cent mille (100.000) actions sans valeur nominale.»

Luxembourg, le 29 mai 2001.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 80, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52624/595/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

LES AMIS DU JAPON, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: L-4971 Bettange-sur-Mess, 5, rue Laangert.

Titre I^{er}: dénomination, siège social et objet**Art. 1^{er}.**

L'association est dénommée LES AMIS DU JAPON, association sans but lucratif.

Art. 2.

Son siège social est fixé à 5, rue Laangert L-4971 Bettange-sur-Mess.

Art. 3.

Sa durée est illimitée.

Art. 4.

L'association a pour objet de promouvoir toutes activités qui permettent aux membres d'aborder dans les meilleures conditions la Culture Japonaise, notamment par:

- La propagation de l'art et de la culture de la haute gastronomie japonaise
- L'organisation de la visite de films, de pièces de théâtre et de concerts de musique japonaise
- L'organisation de la visite d'activités sportives japonaises etc.
- L'organisation de conférences et de colloques de spécialistes
- L'organisation de voyages au Japon
- L'organisation d'échanges interculturels entre la population japonaise et les résidents du Grand-Duché de Luxembourg
- Promouvoir l'intégration des immigrants japonais au sein de la société luxembourgeoise.

L'association peut entreprendre des activités au Luxembourg, en Europe et au Japon. Elle peut prendre toutes mesures facilitant ou favorisant directement ou indirectement son objet; elle peut notamment être propriétaire de tous biens meubles et immeubles, recevoir des dons, subventions et legs.

Art. 5.

L'association exercera ses activités dans un esprit de stricte neutralité politique et religieuse.

Titre II: membres effectifs et associés**Art. 6.**

L'association est composée de membres effectifs et de membres associés. Sont membres effectifs les soussignés au présent acte, ainsi que tout membre associé qui, présenté par deux membres effectifs au moins, sera admis à la qualité de membre effectif par décision de l'assemblée générale réunissant les deux tiers des voix des membres effectifs présents ou représentés. Le nombre minimum des membres effectifs est fixé à 4.

Sont membres associés tous ceux, qui agréés par le Conseil d'administration, sont en règle avec le paiement de leur cotisation.

Art. 7.

Les membres effectifs sont libres de se retirer à tout moment de l'association en adressant par écrit leur démission au Conseil d'administration. Est démissionnaire de plein droit le membre effectif qui n'aurait acquitté sa cotisation avant la tenue de l'assemblée générale annuelle ordinaire.

Art. 8.

L'exclusion d'un membre effectif ne peut être prononcée que par l'assemblée générale à la majorité des deux tiers des voix présentes. L'exclusion d'un membre associé s'opère par le retrait de son agrément par le Conseil d'administration. Le Conseil d'administration peut suspendre, jusqu'à décision de l'assemblée générale un membre effectif qui se serait rendu coupable d'infraction grave aux statuts.

Tout membre associé exclu par le Conseil d'administration peut appeler de cette décision devant l'assemblée générale. Tous les membres exclus n'ont aucun droit sur le fonds social. Ils ne peuvent réclamer ou requérir, ni relevé, ni reddition de comptes, ni apposition de scellés, ni inventaires.

Titre III: assemblées générales**Art. 9.**

L'assemblée générale est composée de tous les membres effectifs, qui ont seuls droit de vote, les membres associés y ont entrée avec voix consultative.

Art. 10.

L'assemblée est présidée par le président du Conseil d'administration, et à son défaut par l'administrateur le plus ancien en rang.

Art. 11.

L'assemblée générale est le pouvoir souverain de l'association. Sont notamment réservés à sa compétence:

- 1) les modifications de statuts;
- 2) la nomination et la révocation des administrateurs;
- 3) la nomination de deux commissaires aux comptes;
- 4) l'approbation des budgets et des comptes;
- 5) la fixation des cotisations;
- 6) la dissolution volontaire de l'association;
- 7) les exclusions des membres effectifs;
- 8) l'appel des décisions du Conseil d'administration.

Art. 12.

Il doit être tenu au moins une assemblée générale chaque année, dans le courant du premier trimestre du calendrier. L'association peut être réunie en assemblée générale à tout moment par décision du Conseil d'administration ou à la demande d'un cinquième des membres effectifs au moins. Chaque réunion se tiendra aux jour, heure et lieu mentionnés dans la convocation.

Tous les membres effectifs doivent y être convoqués personnellement, par simple lettre ou courrier électronique; les membres associés étant avertis par simple information. La convocation aura lieu au moins huit jours avant l'assemblée par les soins du secrétaire du Conseil d'administration. L'ordre du jour doit être mentionné dans la convocation, à laquelle sera joint, pour l'assemblée générale qui doit en délibérer, le compte de l'exercice écoulé et le projet de budget pour l'exercice à venir.

Art. 13.

L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur la dissolution de l'association ou la modification des statuts que conformément aux règles établies par la loi du 22 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994.

Art. 14.

Les décisions de l'assemblée générale sont consignées dans un registre de procès-verbaux signés par le président et le secrétaire. Ce registre est conservé au siège social où tous les membres peuvent en prendre connaissance mais sans déplacement.

Titre IV: administration et surveillance**Art. 15.**

L'association est administrée par un Conseil d'administration de trois membres au moins nommés par l'assemblée générale parmi les membres effectifs pour un terme de trois ans, et en tous cas révocables par elle.

En cas de vacance d'un mandat, un administrateur provisoire pourra être choisi par cooptation par les membres du Conseil d'administration. A la prochaine assemblée générale il sera pourvu au remplacement, le nouvel administrateur achèvera le mandat de celui qu'il remplace. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Art. 16.

Le Conseil d'administration désigne parmi ses membres notamment un président, un trésorier et un secrétaire. En cas d'empêchement du président, ses fonctions sont assumées par l'administrateur le plus ancien en rang.

Art. 17.

Le Conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou du secrétaire. Il ne peut statuer que si la majorité des membres est présente. Ses décisions sont prises à la majorité absolue des voix, en cas de parité de voix, la voix du président ou de son remplaçant est déterminante. Elles sont consignées sous forme de procès-verbaux, signés par le président et le secrétaire et inscrits dans un registre spécial.

Art. 18.

Le Conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour l'administration et la gestion de l'association.

Art. 19.

Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont intentées ou soutenues, au nom de la société, par le Conseil d'administration, poursuites et diligences du président ou de son remplaçant.

Art. 20.

Les administrateurs ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle et ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat. Celui-ci est exercé à titre gratuit.

Art. 21.

Un règlement d'ordre intérieur pourra être présenté par le Conseil d'administration à l'assemblée générale. Des modifications à ce règlement pourront être apportées par une assemblée générale, statuant à la majorité simple des associés présents ou représentés.

Titre V: dispositions diverses**Art. 22.**

L'exercice social commence le premier janvier pour le terminer le 31 décembre. Par exception le premier exercice débutera ce jour pour se clôturer le 31.12.2001.

Art. 23.

En cas de dissolution de l'association, l'assemblée générale désignera le ou les liquidateurs, déterminera leurs pouvoirs et indiquera l'affectation à donner à l'actif net de l'avoir social.

Art. 24.

Tout ce qui n'est pas prévu explicitement aux présents statuts ou au règlement d'ordre interne est réglé par la loi du 22 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994, concernant les associations sans but lucratif.

Les soussignés:

Joseph Jemmeng, 5, rue Laangert, L-4971 Bettange-sur-Mess, employé, luxembourgeois,

Tom Schreiner, 3, rue de l'Ecole agricole, L-9016 Ettelbruck, employé, luxembourgeois,

Marc Hecker, 18, route d'Echternach, Résidence Ravel, L-6114 Junglinster, employé, luxembourgeois,

Claude Marmann, 50, rue Henri Dunant, L-8024 Strassen, employé, luxembourgeois.

Sont convenus de constituer entre eux et toutes personnes qui y viendront ultérieurement une association sans but lucratif qui sera régie par la loi du 22 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994 et les présents statuts.

J. Jemmeng / T. Schreiner / M. Hecker / C. Marmann

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 80, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52646/000/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

WALNUT, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 51.537.

Extrait des résolutions du conseil d'administration du 8 juin 2001

«... En vertu de cette autorisation, les membres du conseil d'administration décident de prendre les résolutions suivantes:

1. Le conseil d'administration décide de supprimer la valeur nominale des actions.
2. Conformément aux dispositions de la loi du 10 décembre 1998 modifiant la loi du 10 août 1915, le conseil d'administration décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2001, le capital social, actuellement exprimé en francs luxembourgeois (LUF), en euros (EUR). Ainsi, la capital social s'établit à EUR 347.050,93 (trois cent quarante-sept mille cinquante euros et quatre-vingt-treize cents).
3. Le conseil d'administration décide d'augmenter le capital social souscrit par incorporation de bénéfices reportés de EUR 2.949,07 (deux mille neuf cent quarante-neuf euros et sept cents) de sorte qu'il s'établisse à EUR 350.000,- (trois cent cinquante mille euros) sans émission d'actions nouvelles.
4. Le conseil d'administration décide d'adapter la valeur nominale des actions et de la fixer à EUR 25,00 (vingt-cinq euros) par action. Ainsi, le capital social sera dorénavant représenté par 14.000 (quatorze mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25,00 (vingt-cinq euros) chacune.
5. Le conseil d'administration décide de modifier l'alinéa 1^{er} de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital souscrit est fixé à EUR 350.000,00 (trois cent cinquante mille euros), représenté par 14.000 (quatorze mille) actions d'une valeur nominale de EUR 25,00 (vingt-cinq euros) chacune.»

6. Mandat est donné à chaque administrateur, agissant individuellement, afin de procéder aux écritures comptables qui s'imposent, de procéder aux inscriptions dans les registres sociaux et d'établir des statuts coordonnés suite aux résolutions de la présente.

Luxembourg, le 8 juin 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Mersch, le 27 juin 2001, vol. 127, fol. 20, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52630/228/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

WALNUT, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 51.537.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

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

Mersch, le 13 août 2001.

E. Schroeder.

(52631/228/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

BARFI, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 44.051.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 9 août 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président;
- Madame Michelle Delfosse, ingénieur, demeurant à Tuntange;
- 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 2001:

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Signature.

(52654/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

ASSOCIATION DES ANCIENS DEPUTES, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg, Chambre des Députés.

Nouveaux statuts adoptés lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 13 novembre 2000

Art. 1^{er}. Nom et siège.

Il est créé une association sans but lucratif portant la dénomination ASSOCIATION DES ANCIENS DÉPUTÉS et ayant son siège à la Chambre des Députés.

Art. 2. Buts.

L'Association a pour buts:

- de cultiver l'amitié et les bonnes relations entre ses membres et leurs conjoints;
- de défendre les intérêts moraux et matériels de ses membres;
- de maintenir les relations avec la Chambre des Députés.

Art. 3. Membres.

Peuvent devenir membres de l'Association les anciens députés de la Chambre des Députés et les anciens membres du Parlement Européen.

L'Association doit avoir un minimum de sept membres.

Art. 4. Durée.

La durée de l'Association est illimitée.

Art. 5. Cotisation.

La cotisation est fixée chaque année par l'Assemblée générale et ne peut dépasser 25,- Euros.

Art. 6. Démission.

Est démissionnaire

- le membre qui présente sa démission par écrit au Conseil d'Administration
- le membre qui pendant deux années consécutives malgré un rappel ne paye pas ses cotisations.

L'Assemblée générale peut exclure à la majorité des deux tiers des membres présents ou représentés un membre pour faute grave contre les intérêts de l'Association.

Art. 7. Administration - Gestion.

L'Association est gérée par un Conseil d'Administration de 5 à 7 membres à savoir: un président, un vice-président, un secrétaire, un trésorier et 1 à 3 membres.

L'Assemblée générale élit tous les deux ans le Conseil d'Administration par vote secret et à la majorité simple des voix.

Au cas où le nombre de candidats est égal au nombre de postes à pourvoir l'Assemblée générale peut procéder à un vote par acclamation.

Les candidatures peuvent être introduites jusqu'au début de l'Assemblée générale.

Les membres élus répartissent entre eux les tâches au sein du Conseil d'Administration. Ils sont rééligibles.

L'Assemblée générale désigne annuellement deux réviseurs de caisse.

Art. 8. Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration s'occupe des affaires courantes de l'Association.

Le président préside le Conseil d'Administration et représente l'Association dans les relations avec la Chambre des Députés ou avec d'autres organismes.

Il fixe les réunions du Conseil d'Administration qui se réunit au moins deux fois par an.

Le président signe tous les documents officiels conjointement avec le secrétaire ou le trésorier.

En cas d'indisponibilité le président est remplacé par le vice-président ou le membre le plus âgé ou tout autre membre désigné par le Conseil d'Administration.

Art. 9. Assemblée générale.

Le Conseil d'Administration fixe annuellement la date et le lieu de l'Assemblée générale ainsi que son ordre du jour.

Tout membre peut donner procuration à un autre membre. Chaque membre ne peut être porteur que d'une seule procuration.

Les membres sont convoqués à l'Assemblée générale par écrit dans un délai minimum de 15 jours.

Art. 10. Dissolution.

En cas de dissolution les avoirs de l'Association reviennent à la Chambre des Députés.

Art. 11. Dispositions générales.

Tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts est réglé par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

Les présents statuts remplacent les statuts publiés au Mémorial C N° 132 du 24 mai 1983.

Comité de l'Association des Anciens Députés:

Président: M. Léon Bollendorff
 Vice-Président: M. Nicolas Eickmann
 Trésorier: M. Pol Wagener
 Secrétaire: M. Camille Dimmer
 Membres: M. Carlo Meintz
 M. René Hubsch
 M. Marcel Schlechter

Luxembourg, le mardi 20 février 2001.

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 2001, vol. 556, fol. 64, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(52640/000/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

B.C. RED MINERS KÄLDALL, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: L-3601 Kayl, B.P. 3.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du BC RED MINERS KÄLDALL, As.b.l. du 17 juin 2001

L'assemblée générale extraordinaire de ce jour a décidé, selon la procédure prévue par la loi sur les associations sans but lucratif:

De modifier les articles 8 et 19 des statuts.

Les nouveaux articles ont la teneur suivante:

Art. 8. Les cotisations annuelles sont fixées chaque année par l'assemblée générale. La cotisation pour membres actifs ne pourra dépasser la somme de deux cents euros. Ce n'est qu'après paiement que le candidat sera considéré comme membre.

Art. 19. La signature du président et d'un membre du comité engage l'association.

Toutefois, pour les affaires courantes ne dépassant pas mille deux cent cinquante euros, la signature individuelle du secrétaire ou du trésorier engage l'association.

Modifications adoptées à l'unanimité (46/46) par l'Assemblée Générale Extraordinaire du B.C. RED MINERS KÄLDALL A.s.b.l. du 17 juin 2001.

Pour extrait conforme

Le Président

Signature

Un membre du comité

Signature

Assemblée générale extraordinaire de B.C. RED MINERS KÄLDALL A.s.b.l. du 17 juin 2001

Membres actifs	91
Membres actifs en droit de vote	64
Membres présents	39
	46
Membres présents par procuration	17

Pour le Conseil d'Administration

Le président

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 82, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52641/253/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

BYSEL A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2240 Luxembourg, 25, rue Notre-Dame.

H. R. Luxemburg B 21.800.

Beschluß

Laut Artikel 2 der Statuten hat der Verwaltungsrat am 20. Juni 2001 entschieden, dem Sitz der Gesellschaft auf 25, rue Notre-Dame in L-2240 Luxembourg zu verlegen.

Luxembourg, den 20. Juni 2001.

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2001, vol. 556, fol. 91, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(52661/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

PENELOPE 83 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 215, avenue Gaston Diderich.

STATUTS

L'an deux mille un, le neuf août.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie,

Ont comparu:

- 1) Monsieur André Marc, avocat, demeurant à L-1420 Luxembourg, 215, avenue Gaston Diderich;
- 2) Madame Michèle Glesener, sans état particulier, épouse de Monsieur André Marc, demeurant à L-1420 Luxembourg, 215, avenue Gaston Diderich.

Ces 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}. 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 PENELOPE 83 S.A.

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

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

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se 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 puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

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

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

Art. 4. La société a pour objet l'achat, la vente et l'administration de tous immeubles tant au Grand- Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

La société a par ailleurs pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

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

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

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

Administration - Surveillance

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

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie 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 soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par les signatures conjointes de deux administrateurs. 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 commissaire nommé par l'assemblée générale qui fixe sa 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 commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième vendredi du mois de juin à onze (11.00) heures.

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 ou les commissaires. 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.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au commissaire.

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et 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 verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Dispositions transitoires

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le trente et un décembre deux mille deux.

2. La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en deux mille trois.

Souscription

Les trois mille cent (3.100) actions ont été souscrites comme suit:

1) par Monsieur André Marc, préqualifié, mille cinq cent cinquante actions. 1.550

2) par Madame Michèle Glesener, préqualifiée, mille cinq cent cinquante actions. 1.550

Total: trois mille cent actions 3.100

Ces actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de cent trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

Constatation

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

Evaluation

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ soixante mille francs luxembourgeois (LUF 60.000,-).

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social souscrit est évalué à un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (LUF 1.250.537,-).

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 résolutions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée à L-1420 Luxembourg, 215, avenue Gaston Diderich.

2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

a) Monsieur André Marc, avocat, demeurant à L-1420 Luxembourg, 215, avenue Gaston Diderich;

b) Madame Michèle Glesener, sans état particulier, demeurant à L-1420 Luxembourg, 215, avenue Gaston Diderich;

c) Monsieur Claude Werer, avocat, demeurant à L-4393 Pontpierre, 24, Grand-rue.

3.- Est appelée aux fonctions de commissaire:

Monsieur René Moris, expert-comptable, demeurant à L-1853 Luxembourg, 24, rue Léon Kauffman.

4.- Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2007.

5.- Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés et à l'article 11 des statuts, le conseil d'administration de la société est autorisé à élire Madame Michèle Glesener, préqualifiée, comme administrateur-délégué avec le pouvoir d'engager la société par sa seule signature.

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

Et lecture faite et interprétation de tout ce qui précède en langue d'eux connue, donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec Nous, notaire.

Signé: A. Marc, M. Glesener, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 130S, fol. 94, case 4. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 16 août 2001.

T. Metzler.

(52645/222/152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Subscribed capital: LUF 500,000.-.

Registered office: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 54.811.

*Minutes of the Extraordinary General Meeting of Partners held at the registered office of the company
on April 27th 2001, at 5.00 p.m.*

The Chairman Mr Gérard Becquer opens the meeting at 5.00 p.m. and appoints as Secretary Mrs Isabel Furtado.

Election of scrutineers: Mr Pascal Roumigué and Mr Georges Muller.

The Chairman asks Mr Pascal Roumigué and Mr Georges Muller to inform the meeting how many shares of the Company are present and represented.

The Chairman declares that the Partners present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the proxy-holders and the members of the Bureau. This list will be attached to these minutes.

The scrutineers state that, as it appears from the attendance list attached, 50 shares of the Company, representing 100 % of the capital of the Company, are present or represented at the meeting.

The Chairman mentions that 100 % of the share capital of the company being present or represented, the procedure of convocation required by the law was avoided.

The meeting can, therefore, consider and vote on the items concerned on the Agenda of the Extraordinary General Meeting of Partners, which is as follows:

Agenda

1. Conversion of the subscribed capital into Euros

2. Amendment of the article 6 of the articles of incorporation

3. Transfer of the registered office

4. Miscellaneous.

The Chairman states that no objecting prior notice of the meeting has been waived so that the meeting of Partners can take decisions.

By virtue of the law of 10 December 1998 relating to the conversion of the capital of commercial companies into Euros, he proposes the meeting to take the necessary steps to convert the capital of the Company into Euros. For that purpose, he requests the Meeting:

- to convert the capital of the Company into Euros with effect on 6 April 2001.

- To amend article 6 of the articles of incorporation.

The Chairman also requests the Meeting to transfer the registered office of the company from 400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg to 398 route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

Upon motion duly made and seconded, it is unanimously resolved:

- to convert the capital of the Company into Euros so that the amount of the issued share capital amounts to EUR 12,394.68 with effect on 6 April 2001.

- As a consequence of the foregoing resolutions, the meeting decides to amend the first paragraph of the article six of the articles of incorporation as follows:

«The company's capital is set at EUR 12,394.68 (twelve thousand three hundred ninety four point sixty eighty nine Euros) represented by 50 (fifty) shares of EUR 247.89 (two hundred and forty-seven point eighty-nine Euros).».

- To transfer the registered office from 400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg to 398 route d'esch, L-1471 Luxembourg.

There being no further business to come before the meeting it was on motion dissolved at 6.00 p.m.

Luxembourg, 27 April 2001.

G. Becquer / P. Roumiguié / G. Muller / I. Furtado

Chairman / Scrutineer / Scrutineer / Secretary

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2001, vol. 556, fol. 60, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52632/211/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 54.811.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

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

(52633/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2001.

ALTIGA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 51-53, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 53.390.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 14 décembre 2000

Conseil d'Administration

Après avoir constaté et accepté la démission avec effet immédiat de Madame Nathalie Velikonja et de Monsieur Jean-Bernard Guerree de leurs fonctions d'Administrateur, l'Assemblée Générale a nommé avec effet immédiat deux nouveaux Administrateurs en remplacement:

- Monsieur Frédéric Tordoor, demeurant à L-4734 Pétange, 7, avenue de la Gare

- Monsieur Jacques Guerree, demeurant à F-57000 Metz, 12, rue des Joncs.

Les mandats des Administrateurs nouvellement nommés prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2005.

Administrateur-Délégué

Monsieur Tordoor est nommé comme administrateur-délégué de la société avec effet immédiat. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2005.

Siège social

Le siège social est transféré du L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare au L-2146 Luxembourg, 51-53 rue de Merl, et ce avec effet immédiat.

Luxembourg, le 18 décembre 2000.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52647/720/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

AUTOMOBILE CONCEPT EUROPEEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2111 Luxembourg, 1bis, rue Guillaume de Marchault.

R. C. Luxembourg B 47.920.

Les bilans aux 31 décembre 1999 et au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 3 août 2001, vol. 556, fol. 45, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 20 août 2001.

(52652/720/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

ASMARA IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 48.320.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2001, vol. 556, fol. 34, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 16 août 2001.

Pour ordre
FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(52651/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

ASMARA IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 48.320.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2001, vol. 556, fol. 34, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 16 août 2001.

Pour ordre
FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(52650/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

ASMARA IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 48.320.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2001, vol. 556, fol. 34, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 16 août 2001.

Pour ordre
FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(52649/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

BREST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 65.638.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 2 août 2001

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

Les mandats de Caroline Folmer, Jean Lambert, EDIFAC S.A., administrateurs et le mandat de TRUSTAUDIT S.A., Commissaire aux Comptes sont reconduits jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes au 31 décembre 2001.

Extrait sincère et conforme

BREST S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52659/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

AXIS CAPITAL, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 63.689.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour AXIS CAPITAL

Société d'Investissement à Capital Variable

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52653/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

BEAVER SOFTWARE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 50.862.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue extraordinairement
le 23 mai 2001 à 11.00 heures à Luxembourg*

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de convertir le capital actuellement exprimé en francs luxembourgeois, en euros.

Cinquième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de 13,31 euros pour le porter de son montant actuel de 30.986,69 euros à 31.000,- euros par incorporation d'une partie des résultats reportés.

Sixième résolution

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions émises et d'adapter en conséquence la mention du capital social.

Septième résolution

L'assemblée décide d'adapter l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.»

Pour extrait sincère et conforme

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2001, vol. 556, fol. 73, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52655/643/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DEVANA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 60.665.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 16 août 2001, vol. 556, fol. 84, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 9 août 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Signature.

(52676/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

BLUE ISLAND, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Mersch.

R. C. Luxembourg B 78.670.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2001, vol. 556, fol. 11, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, S. C.

(52657/592/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

BOYAR ESTATES S.A., Société Anonyme.Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 81.300.

Jusqu'à l'issue de l'assemblée annuelle des actionnaires, qui approuvera les comptes financiers au 15 juillet 2002, les personnes suivantes sont mandataires de la société:

Conseil d'Administration

Mme Margarit Todorov, administrateur de société, ayant son domicile professionnel à GB-Londres SE16 5XH, 3, Sovereign Crescent

M. Joe Rodrigues, administrateur de société, ayant son domicile professionnel à Gibraltar, Suite C, 3rd Floor, Regal House, Queensway

M. William Watson, administrateur de société, ayant son domicile professionnel à GB-Londres W1M 0BQ Baring Private Equity Partners, Central Europe, 33 Cavendish Square

M. Plamen Grozdanov, administrateur de société, ayant son domicile professionnel en Bulgarie, Rezniovete Street, N° 27, Borona, Sofia

M. Dave Dannov, administrateur de société, ayant son domicile à Gibraltar, Sommerset Limited, Suite C, 3rd Floor, Regal House, Queensway

M. Romain Kettel, administrateur de société, ayant son domicile professionnel à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}

M. Malcolm Cummings, chief financial officer, ayant son domicile professionnel en Bulgarie, street 209, number 19, Dragalevski District Sofia.

Commissaire aux Comptes

KPMG AUDIT, avec siège social L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

Luxembourg, le 9 août 2001.

Pour avis sincère et conforme

Pour BOYARD ESTATES S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2001, vol. 556, fol. 72, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52658/528/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DRANE, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 60.667.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 9 août 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président;

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Mamer.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Signature.

(52686/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

BUGFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 69.620.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 2 août 2001

Les comptes clôturés au 31 décembre 2000 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2000.

L'assemblée générale accepte la démission de Monsieur Scholtens Nicolaas et décide de nommer en son remplacement la société EDIFAC S.A.; EDIFAC S.A. terminera le mandat de son prédécesseur.

Les mandats de Caroline Folmer, Jean Lambert, administrateurs et le mandat de TRUSTAUDIT S.A., Commissaire aux Comptes venant à échéance lors de cette Assemblée est renouvelé jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes au 31 décembre 2001.

Extrait sincère et conforme

BUGFIN S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52660/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CAIXA FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 30.492.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 juin 2001.

Pour CAIXA FUND, SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52662/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CANON LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1818 Howald, 21, rue des Joncs.
R. C. Luxembourg B 16.539.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 2 mai 2001 que:

LA SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES, Société Civile, Luxembourg est nommée aux fonctions de réviseur d'entreprises pour une durée d'un an.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2001, vol. 556, fol. 42, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(52663/549/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

COIFFURE RENAISSANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3730 Rumelange, 38, Grand-rue.

Par la présente, Madame Romaine Back démissionne de son poste de gérante technique avec effet immédiat pour des raisons personnelles.

Rumelange, le 21 mai 2001.

R. Back.

Enregistré à Grevenmacher, le 14 août 2001, vol. 168, fol. 62, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

(52673/745/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CDC INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 53.023.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour CDC INTERNATIONAL FUND, SICAV
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signatures

(52664/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CERILLY INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 67.478.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 6 août 2001, vol. 556, fol. 46, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 13 août 2001.

Pour CERILLY INVEST S.A.
Signature

(52665/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CHAUSSURES DE SECURITE EUROPE.

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 77.346.

Extract of the resolution taken at the Board of Director Meeting held on June 29, 2001

The Board of Directors takes the resolution to transfer the address to 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg.

On behalf of CHAUSSURES DE SECURITE EUROPE
SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52666/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

EIDER, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 59.088.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 7 août 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Signature.

(52694/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CHRONOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 71.770.

—

Le bilan au 31 octobre 2000, enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 82, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 20 août 2001.

(52667/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CHRONOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 71.770.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la société anonyme CHRONOS INTERNATIONAL S.A. tenue à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, en date du 12 avril 2001 que:

- le bilan et le compte de pertes et profits pour l'exercice au 31 octobre 2000 sont approuvés
- La perte pour l'exercice est reportée aux comptes de l'année 2001
- Acceptation de la démission d'AUDILUX LIMITED aux fonctions de Commissaire aux Comptes et nomination de CARDINAL TRUSTEES LIMITED (British Virgin Islands) aux fonctions de nouveau Commissaire aux Comptes.
- Décharge est donnée aux administrateurs et à CARDINAL TRUSTEES LIMITED (British Virgin Islands), le Commissaire aux Comptes en fonction pendant la période et leur mandat est renouvelé pour l'exercice au 31 octobre 2001.

Pour extrait conforme

S.W. Baker

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 82, case 10. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52668/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CLEOME INDEX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 72.234.

—

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour CLEOME INDEX, SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52671/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CONFORAMA EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8010 Strassen, 296, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 79.970.

EXTRAIT

Il ressort du procès-verbal des délibérations de l'assemblée générale ordinaire du 3 mai 2001 que Madame Pascale Amiel, demeurant 185, boulevard Malesherbes, Paris 17^e, a été nommée gérante non associée pour une durée illimitée, en remplacement de Monsieur Jean-François Paulus, gérant démissionnaire.

Luxembourg, le 13 août 2001.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 2001, vol. 556, fol. 84, case 8. — Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52674/534/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CLIPPER S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 38.413.

Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 8 août 2001, vol. 556, fol. 55, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 20 août 2001.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(52672/794/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DELTALUX IMMOBILIERE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 32.083.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2001, vol. 556, fol. 34, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 16 août 2001.

Pour ordre

FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(52675/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DEXIA CLICKINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 53.730.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour DEXIA CLICKINVEST, SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52677/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

FABEMIBRI, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 52.877.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 août 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Signature.

(52709/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DEXIA CONVERTIX SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 55.995.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour DEXIA CONVERTIX, SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52678/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DEXIA EQUITIES L, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 47.449.

Le bilan au 30 juin 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour DEXIA EQUITIES L

Société d'Investissement à Capital Variable

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52679/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DEXIA IMMO LUX, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 35.768.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 77, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Pour DEXIA IMMO LUX, SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(52680/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DUNDIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 64.377.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 13 août 2001 a décidé de nommer un administrateur supplémentaire, Monsieur Marc Koeune, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg portant ainsi le nombre des administrateurs à quatre.

Son mandat prendra fin avec ceux des administrateurs actuels, à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice social de l'an 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 2001, vol. 556, fol. 84, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52688/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

MUCO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 14.547.

scindée en:

KOLISSANE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}.

MARCHANTIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, boulevard Napoléon 1^{er}.

MUCORA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2210 Luxembourg, boulevard Napoléon 1^{er}.

—
STATUTS

L'an deux mille un, le trois juillet.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, résidant à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding MUCO S.A., ayant son siège social à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 14.547, constituée suivant acte notarié du 13 décembre 1976, publié au Mémorial C numéro 27 du 2 février 1977 et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 8 mai 2001, non encore publié au Mémorial C.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Christophe Blondeau, employé privé, demeurant à Petit-Nobressart (Luxembourg).

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Rita Thomas, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Frédérique Mignon, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour

Ordre du jour:

1) Approbation du projet de scission tel qu'il a été décidé par le conseil d'administration de la société, en date du 9 mai 2001.

2) Constatation de la scission et de ses effets.

3) Approbation de la répartition des éléments actifs et passifs du patrimoine total de la société scindée et de leurs apports aux trois (3) sociétés nouvelles.

4) Décharge quant aux administrateurs et au commissaire de la société scindée pour l'exercice de leurs mandats.

5) Décision quant à la conservation des documents sociaux.

6) Approbation de la constitution des trois (3) sociétés anonymes nouvelles, savoir

a) KOLISSANE HOLDING S.A.,

b) MARCHANTIA HOLDING S.A.

c) MUCORA HOLDING S.A.

7) Constatation qu'au point de vue comptable et fiscal, la scission prendra effet au 8 mai 2001 et qu'à partir de cette date les opérations de la société à scinder sont censées être réalisées par cette société pour le compte des sociétés nouvelles.

8) Approbation de l'attribution des actions des sociétés anonymes nouvelles, des modalités de remise desdites actions et des modalités d'annulation des actions de la société scindée.

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

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

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

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

Le Président expose ensuite que:

1) Le projet de scission établi par le Conseil d'Administration de la société anonyme MUCO S.A., en date du 8 mai 2001 a été publié au Mémorial C numéro 407 du 2 juin 2001, soit plus d'un mois avant la présente Assemblée.

Les projets des actes constitutifs ont été communiqués aux actionnaires plus d'un mois avant la présente Assemblée, ce qui est expressément reconnu par ceux-ci.

2) Les actions des trois (3) nouvelles sociétés devant être réparties entre les actionnaires de la Société de manière strictement proportionnelle à leur participation antérieure dans le capital social, il a pu être fait abstraction du rapport spécial visé par l'article 294 conformément à l'article 307 (5) de la loi sur les sociétés commerciales. Tous les actionnaires ont par ailleurs renoncé à l'application des articles 293, 294 paragraphes (1), (2) et (4) et 295 paragraphes (1) c), d) et e) par la déclaration annexée au présent acte.

3) Ont été déposés pendant le délai légal au siège social de la Société et tenus à la disposition des actionnaires les documents prévus à l'article 295 (1) a) et b) de la loi sur les sociétés commerciales.

Une attestation établie par le conseil d'administration de la société MUCO S.A., certifiant le dépôt de ces documents pendant le délai légal, restera annexée au présent procès-verbal.

Ces faits reconnus exacts par l'Assemblée, celle-ci prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale approuve le projet de scission du 8 mai 2001, tel qu'il a été publié le 2 juin 2001 au Mémorial C sous le numéro 407 (pages 19508 à 19517), en conformité avec l'article 290 de la loi sur les sociétés commerciales.

Deuxième résolution

L'assemblée constate que conformément aux dispositions de l'article 301 de la loi sur les sociétés commerciales, la scission telle que décrite dans le projet de scission est devenue effective en date de ce jour avec les effets prévus à l'article 303 de la même loi, sans préjudice des dispositions de l'article 302 sur les effets de la scission à l'égard des tiers.

En conséquence, la Société est dissoute sans liquidation, l'ensemble de son patrimoine actif et passif étant transmis à titre universel, sans exception ni réserve, à trois (3) sociétés anonymes nouvelles dénommées:

- a) KOLISSANE HOLDING S.A.
- b) MARCHANTIA HOLDING S.A.
- c) MUCORA HOLDING S.A.

Ces sociétés ayant toutes leur siège social à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}, (ci-après dénommées «les sociétés anonymes nouvelles»).

Les actions des sociétés anonymes nouvelles sont attribuées sans soulte aux actionnaires de la Société à raison d'une (1) action nouvelle dans chacune des trois (3) sociétés nouvelles pour une (1) action de la société ancienne.

Troisième résolution

L'Assemblée approuve l'apport et la répartition des éléments actifs et passifs du patrimoine total de la Société aux trois (3) sociétés anonymes nouvelles, tels que proposés dans le projet de scission.

Quatrième résolution

L'Assemblée accorde pleine et entière décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la Société scindée pour l'exercice de leurs mandats respectifs jusqu'à ce jour.

Cinquième résolution

L'assemblée décide que les documents sociaux de la Société seront conservés pendant le délai légal à l'ancien siège social de celle-ci à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

Sixième résolution

L'Assemblée approuve la constitution sous forme authentique des trois (3) sociétés anonymes nouvelles et requiert le notaire instrumentant de constater authentiquement leur constitution et leurs statuts, comme suit:

1) KOLISSANE HOLDING S.A.

«Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de KOLISSANE HOLDING S.A.

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

Lorsque les 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 provisoirement transféré 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 vie de la société est illimitée.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à huit cent soixante sept mille sept cents euros (eur 867.700,-) représenté par six mille (6.000) actions sans désignation de valeur nominale. 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.

Art. 6. La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition

ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article 7 ci-après.

Art. 7. Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation selon les modalités fixées ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

Règles d'évaluation

A) Les avoirs de la société sont censés comprendre:

- a) toutes liquidités en caisse ou en compte y inclus tout intérêt couru;
- b) tous comptes à recevoir;
- c) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente ex-dividende, ex-droits ou des pratiques similaires;
- d) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;
- e) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenus fixes que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;
- f) les frais de premier établissement de la société y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'ont pas été amortis; et
- g) tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance:

B) La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit

(i) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividendes en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est pas sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus relatifs à des titres d'émetteurs qui ont leur centre d'exploitation en dehors des Etats-Unis, du Canada ou du Japon et dont les titres ou «American Depositary receipts» ne sont pas cotés sur un marché boursier situé dans l'un de ces trois pays, seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide;

(ii) la valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant, option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui à ses yeux reflète la valeur marchande réelle;

(iii) la valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à une Bourse, mais traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évalué d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe B (ii) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée;

(iv) la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le Conseil d'Administration:

Parmi les facteurs qui seront considérés pour fixer ces prix figurant la nature et la durée des restrictions affectant la vente du titre, le volume du marché pour des titres de la même espèce ou pour des titres dans lesquels le titre soumis à restriction est convertible, et, éventuellement l'abattement initial applicable lors de l'acquisition de ce titre sur la valeur marchande de titres de la même classe qui ne sont pas soumis à des restrictions ou de titres dans lesquels ils sont convertibles;

(v) la valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le Conseil d'Administration de

bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le Conseil d'Administration considère appropriées de temps en temps; et

(vi) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la société se sera engagée à:

1) acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2) vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société,

sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors leur valeur sera estimée par le Conseil d'Administration.

C) les dettes de la société sont censées comprendre:

a) tous emprunts, factures et comptes à payer;

b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);

c) tous frais courus ou à payer;

d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus toutes obligations contractuelles échues de payer en liquide ou en nature, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e) une provision suffisante pour des taxes sur le capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le Conseil d'Administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le Conseil d'Administration; et

f) toutes les autres dettes de la société quelles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital, social, les réserves et bénéfices de la société.

En déterminant le montant de ces dettes, le Conseil d'Administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D) Les avoirs nets de la société («Avoirs Nets») représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la Valeur de rachat est déterminée.

E) tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une monnaie autre que le franc seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la Valeur de rachat.

F) pour déterminer la Valeur de rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins

a) les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.

b) les actions de la société souscrites seront considérées comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui en général, se fera immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'applique leur souscription et émission; et les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

Administration - Surveillance

Art. 8. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'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. 9. 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. 10. 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 est prépondérante.

Art. 11. 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.

Art. 12. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art 13. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale- Assemblée générale

Art. 14. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Art. 15. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 16. 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. 17. 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. 18. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de mai à dix heures trente 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. 19. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Libération du capital

Le capital social de huit cent soixante sept mille sept cents euros (EUR 867.700,-) est intégralement libéré par la transmission de la partie des éléments du patrimoine actif et passif de la société scindée MUCO S.A., destinée à la société nouvelle à constituer KOLISSANE HOLDING S.A., conformément au projet de scission, à savoir

	EUR
<i>Actif</i>	
Actif circulant	
Avoirs en banques	1.322.119,77
<i>Dettes</i>	
Autres dettes	1.612,00
Apport net	1.320.507,77
Le montant de l'apport net de EUR 1.320.507,77 est représenté par les capitaux propres suivants	
Capitaux propres	
Capital souscrit	867.700,00
Réserve légale.	86.770,00
Résultats reportés	307.863,33
Bénéfice de la période du 1.1.2001 au 8.5.2001	58.174,44
	1.320.507,77

Rapport du réviseur d'entreprises

Ledit apport a fait conformément aux articles 26-1 et 294 (3) de la loi concernant les sociétés commerciales l'objet d'un rapport par un réviseur d'entreprises agréé indépendant, la société à responsabilité limitée H.R.T. REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur, en date du 2 juin 2001, dont la conclusion est la suivante:

«Conclusion

Sur base des contrôles effectués

- 1) la description des apports telle que reprise dans le présent rapport est adéquate;
- 2) les actifs et passifs apportés à KOLISSANE HOLDING S.A., sont correctement évalués;
- 3) la valeur nette totale de EUR 1.320.507,77 des apports à laquelle conduisent les modes d'évaluation décrits ci-dessus correspond au moins au capital de EUR 867.700,00 représenté par 6.000 actions sans désignation de valeur nominale (pair comptable: EUR 433,85) de KOLISSANE HOLDING S.A., à émettre en contrepartie, complété par l'inscription aux capitaux propres de deux sommes de EUR 86.770,00, et EUR 366.037,77 au titre de réserve légale et résultats reportés.

(H.R.T. REVISION, S.à r.l., Signature)»

Constatation

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

2) MARCHANTIA HOLDING S.A.

«Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de MARCHANTIA HOLDING S.A.

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

Lorsque les 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 provisoirement transféré 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 vie de la société est illimitée.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à huit cent soixante sept mille sept cents euros (EUR 867.700,-) représenté par six mille (6.000) actions sans désignation de valeur nominale. 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.

Art. 6. La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article 7 ci-après.

Art. 7. Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation selon les modalités fixées ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

Règles d'évaluation

A) Les avoirs de la société sont censés comprendre:

- a) toutes liquidités en caisse ou en compte y inclus tout intérêt couru;
- b) tous comptes à recevoir;
- c) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente exdividende, ex-droits ou des pratiques similaires;
- d) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;
- e) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenus fixes que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;
- f) les frais de premier établissement de la société y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'ont pas été amortis; et
- g) tous les autres avoirs de tout genre et nature avec les frais payés d'avance;

B) La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:

(i) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividendes en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est pas sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus relatifs à des titres d'émetteurs qui ont leur centre d'exploitation en dehors des Etats-Unis, du Canada ou du Japon et dont les titres ou «American Depositary receipts» ne sont pas cotés sur un marché boursier situé dans l'un de ces trois pays, seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide;

(ii) la valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant, option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui à ses yeux reflète la valeur marchande réelle;

(iii) la valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à une Bourse, mais traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évalué d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe B (ii) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée;

(iv) la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le Conseil d'Administration:

Parmi les facteurs qui seront considérés pour fixer ces prix figurant la nature et la durée des restrictions affectant la vente du titre, le volume du marché pour des titres de la même espèce ou pour des titres dans lesquels le titre soumis à restriction est convertible, et, éventuellement l'abattement initial applicable lors de l'acquisition de ce titre sur la valeur marchande de titres de la même classe qui ne sont pas soumis à des restrictions ou de titres dans lesquels ils sont convertibles;

(v) la valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le Conseil d'Administration de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le Conseil d'Administration considère appropriées de temps en temps; et

(vi) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la société se sera engagée à:

1) acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2) vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société, sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors leur valeur sera estimée par le Conseil d'Administration.

C) les dettes de la société sont censées comprendre:

a) tous emprunts, factures et comptes à payer;

b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);

c) tous frais courus ou à payer;

d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus toutes obligations contractuelles échues de payer en liquide ou en nature, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e) une provision suffisante pour des taxes sur le capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le Conseil d'Administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le Conseil d'Administration; et

f) toutes les autres dettes de la société quelles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la société.

En déterminant le montant de ces dettes, le Conseil d'Administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D) Les avoirs nets de la société («Avoirs Nets») représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la Valeur de rachat est déterminée.

E) tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une monnaie autre que le franc seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la Valeur de rachat.

F) pour déterminer la Valeur de rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins:

a) les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.

b) les actions de la société souscrites seront considérées comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui en général, se fera immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'applique leur souscription et émission; et les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

Administration - Surveillance

Art. 8. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'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. 9. 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. 10. 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 est prépondérante.

Art. 11. 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.

Art. 12. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 13. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 14. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Art. 15. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 16. 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. 17. 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. 18. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de septembre à onze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 19. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Liberation du capital

Le capital social de huit cent soixante-sept mille sept cents euros (EUR 867.700,-) est intégralement libéré par la transmission de la partie des éléments du patrimoine actif et passif de la société scindée MUCO S.A., destinée à la société nouvelle à constituer MARCHANTIA HOLDING S.A. conformément au projet de scission, à savoir:

	EUR
<i>Actif</i>	
Actif circulant	
Avoirs en banques	1.322.119,77
<i>Dettes</i>	
Autres dettes	1.612,00
Apport net	1.320.507,77
Le montant de l'apport net de EUR 1.320.507,77 est représenté par les capitaux propres suivants:	
Capitaux propres	
Capital souscrit	867.700,00
Réserve légale	86.770,00
Résultats reportés	307.863,33
Bénéfice de la période du 1.1.2001 au 8.5.2001	58.174,44
	1.320.507,77

Rapport du réviseur d'entreprises

Ledit apport a fait conformément aux articles 26-1 et 294 (3) de la loi concernant les sociétés commerciales l'objet d'un rapport par un réviseur d'entreprises agréé indépendant, la société à responsabilité limitée H.R.T. REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur, en date du 2 juin 2001, dont la conclusion est la suivante:

« Conclusion

Sur base des contrôles effectués:

- 1) la description des apports telle que reprise dans le présent rapport est adéquate;
- 2) les actifs et passifs apportés à MARCHANTIA HOLDING S.A. sont correctement évalués,
- 3) la valeur nette totale de EUR 1.320.507,77 des apports à laquelle conduisent les modes d'évaluation décrits ci-dessus correspond au moins, au capital de EUR 867.700,00 représenté par 6.000 actions sans désignation de valeur nominale (pair comptable: EUR 433,85) de MARCHANTIA HOLDING S.A., à émettre en contrepartie, complété par l'inscription aux capitaux propres de deux sommes de EUR 86.770,00 et EUR 366.037,77 au titre de réserve légale et résultats reportés.

(H.R.T. REVISION, S.à r.l., Signature)»

Constatation

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

3) MUCORA HOLDING S.A.

«Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de MUCORA HOLDING S.A.

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

Lorsque les 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 provisoirement transféré 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 vie de la société est illimitée.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct et substantiel tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital social est fixé à huit cent soixante sept mille sept cents euros (EUR 867.700,-) représenté par six mille (6.000) actions sans désignation de valeur nominale. 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.

Art. 6. La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article 7 ci-après.

Art. 7. Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation selon les modalités fixées ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

Règles d'évaluation

A) Les avoirs de la société sont censés comprendre:

a) toutes liquidités en caisse ou en compte y inclus tout intérêt couru;

b) tous comptes à recevoir;

c) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente exdividende, ex-droits ou des pratiques similaires;

d) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;

e) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenus fixes que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;

4 les frais de premier établissement de la société y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'ont pas été amortis; et

g) tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance;

B) La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:

(i) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividendes en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est pas sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus relatifs à des titres d'émetteurs qui ont leur centre d'exploitation en dehors des Etats-Unis, du Canada ou du Japon et dont les titres ou «American Depositary receipts» ne sont pas cotés sur un marché boursier situé dans l'un de ces trois pays, seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide;

(ii) la valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant, option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui à ses yeux reflète la valeur marchande réelle;

(iii) la valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à une Bourse, mais traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évalué d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe B (ii) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée;

(iv) la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le Conseil d'Administration:

Parmi les facteurs qui seront considérés pour fixer ces prix figurant la nature et la durée des restrictions affectant la vente du titre, le volume du marché pour des titres de la même espèce ou pour des titres dans lesquels le titre soumis à restriction est convertible, et, éventuellement l'abattement initial applicable lors de l'acquisition de ce titre sur la valeur marchande de titres de la même classe qui ne sont pas soumis à des restrictions ou de titres dans lesquels ils sont convertibles;

(v) la valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le Conseil d'Administration de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le Conseil d'Administration considère appropriées de temps en temps; et

(vi) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la société se sera engagée à

1) acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2) vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société,

sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors leur valeur sera estimée par le Conseil d'Administration.

C) les dettes de la société sont censées comprendre

a) tous emprunts, factures et comptes à payer;

b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);

c) tous frais courus ou à payer;

d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus toutes obligations contractuelles échues de payer en liquide ou en nature, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lors-

que la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e) une provision suffisante pour des taxes sur le capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le Conseil d'Administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le Conseil d'Administration; et

f) toutes les autres dettes de la société quelles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la société.

En déterminant le montant de ces dettes, le Conseil d'Administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D) Les avoirs nets de la société («Avoirs Nets») représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la Valeur de rachat est déterminée.

E) tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une monnaie autre que le franc seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la Valeur de rachat.

F) pour déterminer la Valeur de rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins

a) les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.

b) les actions de la société souscrites seront considérées comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui en général, se fera immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'applique leur souscription et émission; et les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

Administration - Surveillance

Art. 8. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'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. 9. 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. 10. 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 est prépondérante.

Art. 11. 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.

Art. 12. La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

Art. 13. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Année sociale - Assemblée générale

Art. 14. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Art. 15. 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. 16. 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. 17. 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. 18. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de juillet à onze heures trente 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. 19. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Libération du Capital

Le capital social de huit cent soixante sept mille sept cents euros (EUR 867.700,-) est intégralement libéré par la transmission de la partie des éléments du patrimoine actif et passif de la société scindée MUCO S.A., destinée à la société nouvelle à constituer MUCORA HOLDING S.A., conformément au projet de scission, à savoir:

LUF

<i>Actif</i>	
Actif circulant	
Avoirs en banques	1.322.119,79
<i>Dettes</i>	
Autres dettes	1.612,00
Apport net	1.320.507,79
Le montant de l'apport net de EUR 1.320.507,79 est représenté par les capitaux propres suivants	
Capitaux propres	
Capital souscrit	867.700,00
Réserve légale	86.770,00
Résultats reportés	307.863,33
Bénéfice de la période du 1.1.2001 au 8.5.2001	58.174,46
	1.320.507,79

Rapport du réviseur d'entreprises

Ledit apport a fait conformément aux articles 26-1 et 294 (3) de la loi concernant les sociétés commerciales l'objet d'un rapport par un réviseur d'entreprises agréé indépendant, la société à responsabilité limitée H.R.T. REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur, en date du 2 juin 2001, dont la conclusion est la suivante:

«Conclusion

Sur base des contrôles effectués:

1) la description des apports telle que reprise dans le présent rapport est adéquate;
 2) les actifs et passifs apportés à MUCORA HOLDING S.A. sont correctement évalués;
 3) la valeur nette totale de EUR 1.320.507,79 des apports à laquelle conduisent les modes d'évaluation décrits ci-dessus correspond au moins au capital de EUR 867.700,00 représenté par 6.000 actions sans désignation de valeur nominale (pair comptable: EUR 433,85) de MUCORA HOLDING S.A. à émettre en contrepartie, complété par l'inscription aux capitaux propres de deux sommes de EUR 86.770,00 et EUR 366.037,77 au titre de réserve légale et résultats reportés.

(H.R.T. REVISION S.à r.l. Signature)»

«Constatation

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

Septième résolution

L'Assemblée constate qu'au point de vue comptable et fiscal, la scission prend effet rétroactif au 8 mai 2001 et qu'à partir de cette date les opérations de la société à scinder sont censées être réalisées par cette société pour le compte des trois (3) sociétés nouvelles.

Le premier exercice social des trois sociétés issues de la scission se terminera le 31 décembre 2001.

Huitième résolution

L'Assemblée approuve l'attribution des actions des sociétés anonymes nouvelles ainsi constituées aux actionnaires de la Société tels qu'ils sont plus amplement renseignés sur la liste de présence annexée, c'est-à-dire que les actionnaires de la Société recevront pour une (1) action de la Société ancienne une (1) action dans chacune des trois (3) nouvelles sociétés.

L'Assemblée approuve encore les modalités d'annulation des actions de la Société et les modalités de remise des actions des sociétés anonymes nouvelles telles que prévues dans le projet de scission.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les actionnaires présents ou représentés se sont constitués en Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires des trois (3) sociétés nouvellement créées et ont pris successivement à l'unanimité les résolutions suivantes:

1.- Les mêmes personnes ci-après sont nommées aux fonctions d'administrateur pour les trois (3) sociétés nouvelles, issues de la présente scission:

- a) Monsieur Christophe Blondeau, employé privé, demeurant à Petit-Nobressart (Luxembourg).
- b) Monsieur Rodney Haigh, employé privé, demeurant à Mamer (Luxembourg).
- c) Monsieur Nour-Eddin Nijar, employé privé, demeurant à Luxembourg.

2.- Le conseil d'administration de chaque société est autorisé à déléguer tout ou partie de son pouvoir de sa gestion journalière à un ou plusieurs de ses membres.

3.- La même société ci-après est nommée aux fonctions de commissaire aux comptes de chacune des trois (3) sociétés nouvelles:

La société à responsabilité limitée H.R.T. REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 32, rue J.P. Brasseur.

4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes des trois sociétés issues de la scission expirera à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statutaire de l'an 2006.

5.- L'adresse de chacune des sociétés nouvellement créées est fixée à L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1^{er}.

Evaluation des frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent aux sociétés nouvellement constituées sont estimés à environ deux cent cinquante mille francs luxembourgeois.

Déclaration

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

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: C. Blondeau, R. Thomas, F. Mignon, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 juillet 2001, vol. 861, fol. 6, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 13 juillet 2001.

J.-J. Wagner.

(52866/239/767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2001.

DTZ WINSSINGER TIE LEUNG (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2529 Howald, 37, rue des Scillas.

R. C. Luxembourg B 52.657.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 16 août 2001, vol. 556, fol. 86, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 20 août 2001.

(52687/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DURBANA.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 49.955.

Le bilan au 31 mars 2001, enregistré à Luxembourg, le 17 août 2001, vol. 556, fol. 88, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 13 août 2001.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD LUXEMBOURG

Société Anonyme

V. Jean / P. Visconti

Mandataire Principal / Sous-Directeur

(52689/010/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

G M DECORATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1735 Gasperich, 3, rue François Hogenberg.

R. C. Luxembourg B 52.002.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 août 2001, vol. 320, fol. 77, case 12/2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Gasperich, le 17 août 2001.

Signature.

(52738/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

G.C.C. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.

R. C. Luxembourg B 67.216.

L'an deux mille un, le sept août.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de G.C.C. S.A., R.C. B Numéro 67.216, ayant son siège social à Luxembourg constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 24 novembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 72 du 5 février 1999.

La séance est ouverte à dix-sept heures sous la présidence de Monsieur Marc Van Hoek, expert-comptable, domicilié professionnellement à L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, demeurant à Luxembourg. L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Jean-Marie Nicolay, licencié en droit, domicilié professionnellement à L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.

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 trois mille cent cinquante (3.150) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) Ecus chacune constituant l'intégralité du capital social de trente et un mille cinq cents (31.500,-) Ecus, entretemps converti en EUR, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocation préalable, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autre formalité, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires présents ou représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

1. Augmentation du capital de EUR 189.000,00 (cent quatre-vingt-neuf mille euros) pour porter le capital social de EUR 31.500,00 (trente et un mille cinq cents euros) à EUR 220.500,00 (deux cent vingt mille cinq cents euros) par la création de 18.900 (dix-huit mille neuf cents) actions ayant une valeur nominale de EUR 10,00 (dix euros) chacune donnant les mêmes droits que les actions anciennes.

2. Libération des 18.900 (dix-huit mille neuf cents) actions nouvelles par incorporation au capital des résultats reportés à concurrence de EUR 10.900,00 (dix mille neuf cents euros) et par des apports nouveaux à concurrence de EUR 178.100,00 (cent soixante-dix-huit mille cent euros).

3. Modifications afférentes de l'article 3 des statuts.

4. Modification de l'article 4 alinéa 7 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«En cas de vente de l'usufruit, étant entendu que celui-ci ne peut être cédé qu'au nu-propriétaire, ou de la nue-propriété, la valeur de l'usufruit ou de la nue-propriété sera déterminée à dire d'expert selon la valeur économique.»

5. Divers.

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 a pris, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

Le capital social est augmenté à concurrence de EUR 189.000, pour le porter de son montant actuel de EUR 31.500,- à EUR 220.500,- par la création et l'émission de 18.900 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune lesquelles ont été attribuées respectivement souscrites de la manière suivante:

1) 1.090 actions nouvelles ont été attribuées aux actionnaires actuels au prorata de leur participation dans le capital social et le montant de 10.900,- euros a été intégralement libéré par incorporation partielle de bénéfices reportés.

La réalité de ces résultats reportés a été prouvée au notaire par la remise d'un bilan de la société au 31 décembre 2000 et par une attestation du Conseil d'Administration de la Société, établie en date du 7 août 2001, laquelle attestation restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

2) L'autre actionnaire ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel, les 17.810 nouvelles actions restantes ont toutes été souscrites et intégralement libérées en espèces par LUXFIDUCIA S.à r.l., une société avec siège social à L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis,

ici représentée par son gérant Monsieur Marc Van Hoek, préqualifié.

Il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément que le montant de 178.100,- euros est dès à présent à la libre disposition de la Société.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'article 3 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à deux cent vingt mille cinq cents (220.500,-) euros divisé en vingt-deux mille cinquante (22.050) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) euros chacune.»

Troisième résolution

Le 7^{ème} alinéa de l'article 4 des statuts est modifié pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. 7^{ème} alinéa.** En cas de vente de l'usufruit, étant entendu que celui-ci ne peut être cédé qu'au nu-propriétaire, ou de la nue-propriété, la valeur de l'usufruit ou de la nue-propriété sera déterminée à dire d'expert selon la valeur économique.»

Evaluation

A toutes fins utiles, la première augmentation de capital est évaluée à quatre cent trente-neuf mille sept cent cinq (439.705,-) francs luxembourgeois et pour les besoins de l'enregistrement la deuxième augmentation de capital est évaluée à sept millions cent quatre-vingt-quatre mille cinq cent trente-six (7.184.536,-) francs luxembourgeois.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix-sept heures trente.

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

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

Signé: M. Van Hoek, R. Thill, J-M. Nicolay, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 130S, fol. 94, case 10. – Reçu 71.845 francs.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 16 août 2001.

M. Weinandy.

Signée par Maître Martine Weinandy, notaire de résidence à Clervaux, en remplacement de son collègue M^e André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg momentanément absent.

(52729/230/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

G.C.C. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.

R. C. Luxembourg B 67.216.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 927 du 7 août 2001, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

A. Schwachtgen.

(52730/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CASSIAN FINANCE S.A., Société Anonyme.

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

STATUTS

L'an deux mille un, le trois août.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1.- MAJENTEL S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

2.- CLEVERDAN S.A., société anonyme régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

Les sociétés comparantes ci-avant mentionnées sub 1.- et sub 2.- sont toutes deux ici représentées par:

Madame Marie-Line Schul, juriste, demeurant à Réhon-Heumont (France),

en vertu de deux (2) procurations sous seing privé délivrées à Luxembourg, le 1^{er} août 2001.

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

Laquelle comparante, agissant en sa susdite qualité, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme, dénommée CASSIAN FINANCE 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 dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale extraordinaire délibérant comme en cas de modification des statuts dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anor-

males, 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 société est établie pour une durée illimitée.

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

La société a encore pour objet la gestion et la mise en valeur de son propre patrimoine immobilier.

La société peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, dans le cadre de toutes activités permises à une Société de Participations Financières.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) 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.

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

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

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.

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace. Le premier président pourra être nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

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. Un administrateur peut représenter plusieurs 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 membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

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

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

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

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie 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.

La (Les) première(s) personne(s) à qui sera (seront) déléguée(s) la gestion journalière peut (peuvent) être nommée(s) par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjoindre de deux (2) administrateurs ou par la signature individuelle d'un administrateur-délégué 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 surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Assemblée générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 26 juin de chaque année à 10.00 heures.

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.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de la même année. Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Art. 18. 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 (5%) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

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

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi. L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 19. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée statuant les modalités prévues par les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 20. 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.

Disposition transitoires

- 1.- Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2001.
- 2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mai 2001.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. - La société MAJENTEL S.A., prédésignée, trois mille quatre-vingt-dix-neuf actions	3.099
2. - La société CLEVERDAN S.A., prédésignée, une action	1
Total: trois mille cent actions	3.100

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Constatacion

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

Frais

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

Pro-fisco

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant du capital social souscrit fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000) équivaut à la somme d'un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (1.250.537,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

- 1.- BRYCE INVEST S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
- 2.- KEVIN MANAGEMENT S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.
- 3.- Monsieur Gabriel Jean, juriste, demeurant à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

Deuxième résolution

Est nommée aux fonctions de commissaire

La société LUXOR AUDIT, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, établie et ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 188, route d'Esch.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de l'an 2007.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

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

Cinquième résolution

Faisant usage de la faculté offerte par l'article onze (11) des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société, Monsieur Gabriel Jean, prénommé, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

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

Et après lecture, la (le) comparant (e) prémentionné(e) a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: M. L. Schul, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 août 2001, vol. 861, fol. 55, case 9. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(52867/239/168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2001.

DNS INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 75.975.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2001, vol. 556, fol. 34, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 16 août 2001.

Pour ordre

FIDUCAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(52683/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DNS INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 75.975.

EXTRAIT

Il résulte d'une décision de l'assemblée générale statutaire de notre société tenue en date du 6 juillet 2001 que:

Suite à la démission de M. Olivier Clavier de ses fonctions d'administrateur, a été nommé en remplacement:

M. Jean Robert Haldezos, directeur de société, demeurant à F-75017 Paris, 5, Square Villaret Joyeuse.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2005.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2001, vol. 556, fol. 42, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52682/549/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

D'URSEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 73.351.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 2 août 2001, vol. 556, fol. 34, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 16 août 2001.

Pour ordre

FIDUCAIRE ALBERT SCHILTZ S.A.

Signature

(52690/549/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

CLORANE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

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

L'an deux mille un, le trois août.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1.- MAJENTEL S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

2.- CLEVERDAN S.A., une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social au 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Les sociétés comparantes ci-avant mentionnées sub 1.- et sub 2.- sont toutes deux ici représentées par:

Madame Marie-Line Schul, juriste, demeurant à Réhon-Heumont (France),

en vertu de deux (2) procurations sous seing privé lui délivrées à Luxembourg, le 1^{er} août 2001.

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

Laquelle comparante, agissant en sa susdite qualité, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme, dénommée: CLORANE INVESTMENTS 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 dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale extraordinaire délibérant comme en cas de modification des statuts dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement 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.

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

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

La société a encore pour objet la gestion et la mise en valeur de son propre patrimoine immobilier.

La société peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société aura tous pouvoirs nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet, dans le cadre de toutes activités permises à une Société de Participations Financières.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) 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.

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

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

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.

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

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace. Le premier président pourra être nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

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. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues. Les admi-

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

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

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

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

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

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

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie 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.

La (Les) première(s) personne(s) à qui sera (seront) déléguée(s) la gestion journalière peut (peuvent) être nommée(s) par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux (2) administrateurs ou par la signature individuelle d'un administrateur-délégué 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 surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Assemblée générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 27 juin de chaque année à 10.00 heures.

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.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Art. 18. 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 (5%) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

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

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi. L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 19. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 20. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1.- Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2001.

2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en mai 2002.

Souscription et libération

Les actions ont été souscrites comme suit:

1.- La société MAJENTEL S.A., prédésignée, trois mille quatre-vingt-dix-neuf actions	3.099
2.- La société CLEVERDAN S.A., prédésignée, une action	1
Total: trois mille cent actions	3.100

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de trente et un mille Euros (EUR 31.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Constatation

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

Frais

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

Pro-Fisco

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant du capital social souscrit fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000) équivaut à la somme d'un million deux cent cinquante mille cinq cent trente-sept francs luxembourgeois (LUF 1.250.537,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

1.- BRYCE INVEST S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

2.- KEVIN MANAGEMENT S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

3.- Monsieur Gabriel Jean, juriste, demeurant à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

Deuxième résolution

Est nommée aux fonctions de commissaire

La société LUXOR AUDIT, S. à r. l., une société à responsabilité limitée, établie et ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 188, route d'Esch.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de l'an 2007.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

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

Cinquième résolution

Faisant usage de la faculté offerte par l'article onze (11) des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société, Monsieur Gabriel Jean, prénommé, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

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

Et après lecture, la (le)comparant (e) prémentionné (e) a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: M.-L. Schul, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 8 août 2001, vol. 861, fol. 55, case 8. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 3 août 2001.

J.-J. Wagner.

(52868/239/168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2001.

MALERBETRIEB SCHMIDT & SCHNEIDER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6684 Merttert, 1, rue du Parc.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 27 décembre 2000, vol. 547, fol. 77, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Luxembourg, le 20 août 2001.

(52773/720/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

LARONDE, Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 43.492.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 13 août 2001, vol. 556, fol. 79, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

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

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 6 août 2001

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, président;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern, président;
- Madame Michelle Delfosse, ingénieur, demeurant à Tuntange.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

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

Luxembourg, le 17 août 2001.

Signature

(52764/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

BRUSSELS CITY PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 32.566.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 7 février 2002 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 septembre 1995, 1996, 1997, 1998, 1999, 2000 et 2001
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers.

I (00012/795/17)

Le Conseil d'Administration.

GOAD INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 36.798.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *February 7th, 2002* at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at September 30, 2001
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Statutory Appointment
5. Miscellaneous.

I (00013/795/15)

The Board of Directors.

MIDOC INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 36.809.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *February 7th, 2002* at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at September 30, 2001
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Statutory Appointment
5. Miscellaneous.

I (00014/795/15)

*The Board of Directors.***CAVITE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 20.556.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 21 février 2002 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant

Ordre du jour:

1. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
2. L'Assemblée Générale du 21 décembre 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (00049/795/14)

*Le Conseil d'Administration.***LUXICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

R. C. Luxembourg B 30.337.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 28 janvier 2002 à 11.00 heures au siège social.

L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 30 septembre 2001;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises sur les comptes clôturés au 30 septembre 2001;
3. Approbation des états financiers arrêtés au 30 septembre 2001 et affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les Actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée générale au guichet de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

II (00031/755/19)

*Le Conseil d'Administration.***CERRADAO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 53.784.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 janvier 2002 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2001;
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001;
- affectation des résultats au 31 décembre 2001;
- vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
- décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
- divers.

II (00039/817/18)

Le Conseil d'Administration.

LUXIPRIVILEGE PLUS, Société d'Investissement à Capital Variable.

R. C. Luxembourg B 63.505.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 28 janvier 2002 à 14.00 heures au siège social.

L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 30 septembre 2001;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises sur les comptes clôturés au 30 septembre 2001;
3. Approbation des états financiers arrêtés au 30 septembre 2001 et affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les Actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée générale au guichet de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

II (00032/755/19)

*Le Conseil d'Administration.***LUXIPRIVILEGE, Société d'Investissement à Capital Variable.**

R. C. Luxembourg B 46.388.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 28 janvier 2002 à 12.00 heures au siège social.

L'ordre du jour est le suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 30 septembre 2001;
2. Rapport du Réviseur d'entreprises sur les comptes clôturés au 30 septembre 2001;
3. Approbation des états financiers arrêtés au 30 septembre 2001 et affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les Actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent déposer leurs actions cinq jours francs avant l'assemblée générale au guichet de la SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

II (00033/755/19)

*Le Conseil d'Administration.***SICAV LION OBLILUX, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R. C. Luxembourg B 29.530.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 30 janvier 2002 à 11.00 heures dans les bureaux de BISYS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 2, rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation du rapport annuel et des comptes de l'exercice clôturé le 30 septembre 2001.
3. Affectation du résultat.
4. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
5. Renouvellement du mandat des Administrateurs.
6. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
7. Divers.

Les actionnaires sont invités à déposer leurs actions au siège social de la société, en vue de participer à l'Assemblée, au plus tard 3 jours francs avant la date de l'Assemblée où elles resteront bloquées jusqu'à l'issue de l'Assemblée. Les procurations sont à adresser au siège social de BISYS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. avant le 25 janvier 2002.

II (00040/755/21)

Le Conseil d'Administration.

ALBRECHT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.743.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 4 février 2002 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 3 décembre 2001 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (05188/795/14)

Le Conseil d'Administration.

PALOS S.A., Holdingaktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
H. R. Luxemburg B 48.088.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 5. Februar 2002 um 9.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung von 5. Dezember 2001 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

II (05189/795/14)

Der Verwaltungsrat.

PIOSCOR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.753.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on February 4, 2002 at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of December 4, 2001 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

II (05190/795/14)

The Board of Directors.

SUJEDO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 26.145.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 28 janvier 2002 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 octobre 2001, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 octobre 2001.
4. Divers.

II (05203/005/15)

Le Conseil d'Administration.

FINANCIERE TIARA, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.205.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 janvier 2002 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 30 septembre 2001
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
6. Nominations statutaires
7. Divers

II (05207/029/19)

Le Conseil d'Administration.

DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 43.625.

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A. qui s'est tenue en date du 11 juillet 2000 au siège social que:

1) Le conseil accepte la démission de Monsieur Sean O'Brien comme administrateur de la société avec effet au 11 juillet 2000.

2) Mademoiselle Cindy Reiners est nommée comme administrateur de la société avec effet au 11 juillet 2000, suivant article 51 de la loi sur les sociétés commerciales de 1915; Mademoiselle Cindy Reiners terminera le mandat de Monsieur Sean O'Brien.

Pour extrait conforme

Administrateurs

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 83, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52684/309/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.

DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 43.625.

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration de la société DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A. qui s'est tenue en date du 2 janvier 2001 au siège social que:

1) Le siège social de la société a été transféré du 3, boulevard Royal, L-2449 au 11, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

2) Une convention de domiciliation a été conclue entre la société DONFINOX INVESTMENT COMPANY S.A. et WILSON ASSOCIATES établie à L-2449 Luxembourg, 11 boulevard Royal en date du 2 janvier 2001.

Pour extrait conforme

Administrateurs

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2001, vol. 556, fol. 83, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(52685/309/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2001.