

**MEMORIAL**

**Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg**

**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° 312****20 juin 1997****SOMMAIRE**

<b>Air Express International (Luxembourg) S.A.</b> Luxembourg . . . . . page	<b>14929</b>	<b>Samgwym Holdings S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14955</b>
<b>Anglotel S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14976</b>	<b>Sax, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14955</b>
<b>Baustahl-Armierung, S.à r.l., Grevenmacher</b> . . . . .	<b>14953, 14954</b>	<b>Seven Seasons, S.A., Wasserbillig . . . . .</b>	<b>14955</b>
<b>Compagnie Financière de la Gaichel S.A.H., Lu-</b> <b>xembourg . . . . .</b>	<b>14970</b>	<b>Société Commerciale Charbonnière et Pétro-</b> <b>lière, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14956</b>
<b>EBH S.A., Eastern Business Holding, Luxem-</b> <b>bourg . . . . .</b>	<b>14966</b>	<b>Sofind S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14956</b>
<b>Ekmar S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14968</b>	<b>Sogetel, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14957</b>
<b>Gere S.A., Steinsel . . . . .</b>	<b>14972</b>	<b>Spinne Investments S.A., Luxembourg 14957,</b>	<b>14958</b>
<b>Lux-Butler S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14974</b>	<b>Sports Generation, S.à r.l., Dudelange . . . . .</b>	<b>14958</b>
<b>Luxembourg Cambridge Holding Group S.A.,</b> <b>Luxembourg . . . . .</b>	<b>14947, 14950</b>	<b>St. Georges Investment S.A., Luxembourg . . .</b>	<b>14959</b>
<b>Lux-Hungaro Group, S.à r.l., Luxbg . . .</b>	<b>14951, 14952</b>	<b>St. Georges's School, S.à r.l., Luxembourg . . .</b>	<b>14959</b>
<b>Marroni Finances S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14946</b>	<b>Stockwell Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14961</b>
<b>Medentim S.A. Luxembourg . . . . .</b>	<b>14946</b>	<b>TEC Equipements, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14958</b>
<b>Midco S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14945</b>	<b>Trademaster, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14960, 14961</b>
<b>Minusines S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14951</b>	<b>Tranzilux Fracht, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14959</b>
<b>Neda Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14946</b>	<b>Ubam International Services S.A., Luxem-</b> <b>bourg . . . . .</b>	<b>14956</b>
<b>Noc Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14946</b>	<b>Ubam, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14961</b>
<b>Octane Investments S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14932</b>	<b>Unitechnique S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14962</b>
<b>Parber S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14950</b>	<b>United Bargain S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14963</b>
<b>Pierri, S.à r.l., Fentange . . . . .</b>	<b>14954</b>	<b>U.T.B. Invest S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14964</b>
<b>Planet-Working S.A., Livange . . . . .</b>	<b>14930</b>	<b>Valpinvest S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14962</b>
<b>P.P.L.J. Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14954</b>	<b>Velar Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14964</b>
<b>Publicash, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14950</b>	<b>Versil Yacht Builders S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14965</b>
<b>Renu S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14954</b>	<b>Vienna International, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>14964</b>
		<b>Wiarg International Holding S.A., Luxbg . . . . .</b>	<b>14964</b>
		<b>Xademu Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14965</b>
		<b>Zenon S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>14965</b>

**AIR EXPRESS INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1110 Luxembourg, Cargo Center, Aéroport de Luxembourg, Sandweiler.  
R. C. Luxembourg B 36.739.

Les bilans aux 31 décembre 1995 et 1994, enregistrés à Luxembourg, le 13 mars 1997, vol. 490, fol. 43, case 6, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

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

Luxembourg, le 14 mars 1997.

AIR EXPRESS INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(10131/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

**PLANET-WORKING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-3378 Livange, Z.I., route de Bettembourg.

—  
STATUTS

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

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

Ont comparu:

- 1) CORFI S.A., une société établie ayant son siège social à Luxembourg, ici représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Philippe Chantereau, conseiller économique, demeurant à Leudelange;
- 2) SOCOMET S.A., une société établie et ayant son siège social à Luxembourg, ici représentée par son administrateur-délégué, Monsieur Philippe Chantereau, préqualifié, lesquelles comparantes par l'intermédiaire de leur mandataire ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

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

Le siège social est établi à Livange.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires.

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

La durée de la Société est illimitée. La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet la sélection et la mise au travail temporaire de personnel intérimaire chez les utilisateurs ainsi que toutes les opérations commerciales, civiles, mobilières, et immobilières et financières qui se rattachent à cet objet ou qui sont susceptibles d'en faciliter la réalisation.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) francs, divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé de la Société est établi à soixante millions de francs luxembourgeois (LUF 60.000.000,-) par la création et l'émission d'actions nouvelles sans désignation de valeur nominale.

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à et chargé de réaliser cette augmentation de capital en une fois ou en tranches périodiques, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte de constitution au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite, et pour laquelle il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration en vue de la souscription; le Conseil d'Administration décidera l'émission des actions représentant cette augmentation entière ou partielle et acceptera les souscriptions afférentes.

Le Conseil est également autorisé à et chargé de fixer les conditions de toute souscription. Il pourra également décider l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation au moyen de la conversion du bénéfice net en capital et l'attribution périodique aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée par le Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé, l'article trois des statuts se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée et publiée par le Conseil d'Administration ou par toute personne désignée par le Conseil à cette fin.

En relation avec cette autorisation d'augmenter le capital social et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à suspendre ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants pour la même période de cinq ans.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983.

**Art. 5.** La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables. Toute nomination, réélection ou révocation d'administrateur requiert l'accord de la majorité simple des propriétaires d'actions de chaque classe.

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

**Art. 6.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

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

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

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

La Société se trouve engagée, soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature conjointe de deux administrateurs.

**Art. 7.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

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

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 30 avril de chaque année à 17.00 heures, même si ce jour est un jour férié ou un dimanche, à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'Assemblée Générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 24 avril 1983, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 13.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finira le 31 décembre 1997.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 1998.

#### *Souscription et libération*

Les comparantes précitées ont souscrit les actions créées de la manière suivante:

1) CORFI S.A., préqualifiée, deux cent cinquante actions . . . . .	250
2) SOCOMET S.A., préqualifiée, mille actions . . . . .	1.000
Total: mille deux cent cinquante actions . . . . .	1.250

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

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

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante mille francs luxembourgeois (LUF 60.000,-).

#### *Assemblée constitutive*

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
  - a) Madame Marie-Claire Beaufays, employée privée, demeurant à Luxembourg;
  - b) Monsieur René Florean, administrateur de sociétés, demeurant à Maizières-les-Metz (France);
  - c) Monsieur Philippe Chantereau, préqualifié.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
 

Madame Corinne Chantereau, comptable, demeurant à Leudelange.
- 4) Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de 2002.

5) Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et à l'article 6 des statuts, le Conseil d'Administration est autorisé à et mandaté d'élire en son sein Madame Marie-Claire Beaufays et Monsieur René Florean, préqualifiés, aux fonctions d'administrateur-délégué qui auront tous pouvoirs pour engager la Société par leur signature individuelle.

6) Le siège social de la Société est établi à L-3378 Livange, Zone Industrielle, route de Bettembourg.

*Réunion du conseil d'administration*

Et à l'instant, s'est réuni le Conseil d'Administration qui, après avoir constaté que la totalité de ses membres était présente ou représentée, a décidé, à l'unanimité des voix, d'élire Madame Marie-Claire Beaufays et Monsieur René Florean, préqualifiés, aux fonctions d'administrateur-délégué qui auront tous pouvoirs pour engager la Société par leur signature individuelle.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparantes, il a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Chantereau, R. Florean, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 1997, vol. 96S, fol. 98, case 8. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

A. Schwachtgen.

(09956/230/154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Registered office: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

—  
STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-seven, on the twenty-fifth day of February.

Before Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1) OCTANE INVESTMENTS (BVI) LIMITED, a company having its registered office at 9, Columbus Centre, Pelican Drive, Road Town, Tortola, British Virgin, Islands,

here represented by Ms Anne-Marie Fève, private employee, residing in Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 20 February 1997;

2) PALADIN LIMITED, a company having its administrative office at Falcon Cliff, Palace Road, Douglas, Isle of Man, here represented by Ms Anne-Marie Fève, private employee, residing in Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 20 February 1997.

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

Such appearing parties («the Appearers») have decided to form amongst themselves a joint stock corporation (société anonyme) in accordance with the following Articles of Incorporation («the Articles»):

**Chapter I. Status and Name, Registered office, Objects, Duration, Capital, Changes in capital and shares**

**Art. 1. Status and Name.**

There is hereby formed a joint stock corporation (société anonyme) called OCTANE INVESTMENTS S.A. («the Company»).

**Art. 2. Registered office.**

2.1. The registered office is established in the municipality of Luxembourg and may by resolution of the Directors of the Company, be transferred from one address to another within that municipality. Transfers to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg may be effected by resolution of shareholders in Extraordinary General Meeting (as defined in Article 10).

2.2. The Board of Directors of the Company («the Board») may resolve that the Company establish branches or other offices within the Grand Duchy of Luxembourg or in any other country.

2.3. Should extraordinary events of a political, economic or social nature, which might impair the normal activities of the registered office or easy communication between that office and foreign countries, take place or be imminent, the registered office may be transferred temporarily abroad by resolution of the Board or by declaration of a person duly authorised by the Board for such purpose. Such temporary measures shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer of the registered office, shall remain of Luxembourg nationality.

**Art. 3. Objects.**

3.1. The objects of the company are to conduct the following activities:

(a) To hold participatory interests in any enterprise in whatever form, in Luxembourg or foreign companies, and to manage, control and develop such interests. The company may in particular borrow funds from and grant any assistance, loan, advance or guarantee to enterprises in which it has an interest or which hold an interest in the Company.

(b) To acquire negotiable or non-negotiable securities of any kind (including those issued by any government or other international, national or municipal authority), patents, copyright and any other form of intellectual property and any rights ancillary thereto, whether by contribution, subscription, option, purchase or otherwise and to exploit the same by sale, transfer, exchange, licence or otherwise.

(c) The Company may borrow or raise money with or without guarantee and in any currency by the issue of notes, bonds, debentures or otherwise.

(d) To provide or procure the provision of services of any kind necessary for or useful in the realisation of the objects referred to above or closely associated therewith.

3.2 Any activity carried on by the Company may be carried on directly or indirectly in Luxembourg or elsewhere through the medium of its head office or of branches in Luxembourg or elsewhere, which may be open to the public.

3.3. The Company shall have all such powers as are necessary for the accomplishment or development of its objects without being bound by the provisions of the law of 31 July 1929 on holding companies.

**Art. 4. Duration.**

Subject to the provisions of Article 27 the Company is established for an unlimited duration.

**Art. 5. Capital.**

5.1. The Company has an issued capital of fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-), divided into twenty-five thousand (25,000) shares having a par value of two United States Dollars (USD 2.-) each, all of which have been fully paid up in cash.

5.2. The Company shall have an authorised capital of five hundred thousand United States Dollars (USD 500,000.-), divided into two hundred and fifty thousand (250,000) shares having a par value of two United States Dollars (USD 2.-) each.

**Art. 6. Changes in share capital.**

6.1. The Board is hereby authorised to issue further shares so as to bring the total issued capital of the Company up to the total authorised capital in whole or in part from time to time as it at its discretion may determine and to accept subscriptions for such shares within a period expiring on the fifth anniversary of the publication of the deed of incorporation in the «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations». The period or extent of this authority may be extended by the Shareholders in Extraordinary General Meeting (as defined in Article 11) from time to time.

6.2. The Board is hereby authorised to determine the conditions attaching to any subscription for shares under Article 6.1 including the issue of shares as ordinary or repurchasable shares and may from time to time resolve to effect such whole or partial increase by such means as are permitted by the law of 10 August 1915, as amended, («the Law»), including by the issue of shares upon the conversion of any net profit of the Company into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

6.3. The Board is authorised to issue shares under and during the period referred to in Article 6.1 without the shareholders having any preferential subscription right. The price per share at which such further shares are issued shall be left to the discretion of the Board. The Board shall, however, ensure that except where such shares are issued to current shareholders pro rata to their shareholdings in the Company as at the date of such new issue, or where current shareholders otherwise agree, the price per share, at which such further shares are issued, shall not have the effect of diluting the value of shares in the Company held by current shareholders at the time of such new issue.

6.4. When the Board effects a whole or partial increase in capital in terms of the above resolutions, it shall be obliged to take steps to amend Article 5 in order to record this increase and the Board is further authorised to take or authorise the steps required for the execution and publication of such amendment in accordance with the Law.

6.5. When the Board issues repurchasable shares, it shall ensure that the amendments to Article 5 shall include provisions relating to the repurchasable rights attaching to such shares and the conditions for their repurchase.

6.6. The authorised or issued capital may be further increased or reduced by a resolution of Shareholders in Extraordinary General Meeting.

**Art. 7. Shares.**

7.1. At the option of the owner, shares in the Company may be registered or issued to bearer, save where the Law prescribes registered form.

7.2. Shares may be issued, at the option of the owner, in certificates representing single shares or two or more shares.

7.3 Shares certificates shall be issued to shareholders in accordance with the provisions of the Law in such form and in such denominations as the Board shall determine. Except as provided in article 7.4., certificates may only be exchanged for other certificates with the consent of the Board and subject to such conditions as the Board may determine. In the case of joint holders, delivery of a certificate to one shall be delivery to all. Share certificates shall be signed by two Directors or by one Director and one officer with due authority from the Board and registered as required by the Law. Signatures may be reproduced in facsimile form, except in the case of an officer who is not a Director.

7.4. Where part only of the shares comprised in a certificate for registered shares is transferred, the old certificate shall be cancelled and a new certificate for the balance of such shares issued in lieu without charge.

7.5 The registered holder of any registered share shall be the owner of such share and the Company shall not be bound to recognise any other claim to or interest in any such share on the part of any other person.

7.6. The Company shall regard the first named of any joint holder of registered shares as having been appointed by the joint holders to receive all notices and to give an effectual receipt for any dividend payable in respect of such shares.

7.7. The Company shall not accept the registration of more than four joint holders of registered shares and in addition shall have the right at any time to suspend the exercise of any rights attached to any share until one person is designated to be, for the Company's purposes, owner of the shares.

7.8. The register of shareholders of the Company («the Register») may be closed during such time as the Board thinks fit, not exceeding, in the whole, thirty days which are business days in Luxembourg in each year. For the purpose of these Articles «business day» means a day on which banks in Luxembourg are open for business.

7.9. The Register shall be kept at the registered office and shall be open for inspection by shareholders between 10.00 and 12.00 a.m. on any business day in Luxembourg.

7.10. If a share certificate is destroyed, damaged or defaced or alleged to have been lost or stolen, a new share certificate representing the same shares may be issued to the holder upon request subject to delivery up of the old certificate or (if alleged to have been lost or destroyed) compliance with the provisions of the applicable law.

**Art. 8. Transfer.**

8.1. Except as stated in articles 8.2. and 9 below, shares shall not be subject to any restriction in respect of transfer and they shall be transferable free of any charge.

8.2. The Board may refuse to accept or give effect to any transfer of the Company's registered shares (other than pursuant to a normal stock exchange transaction), and may refuse to give effect to any instruction regarding the payment of dividends, if the Board, after due deliberation and at its sole discretion, believes for any reason that such transfer or instruction:

(a) has been executed or given in circumstances indicating that the shareholder concerned had not acted of his own volition; or

(b) reflects or was executed pursuant to a confiscatory or expropriatory act of a foreign authority; or

(c) reflects or was executed pursuant to a compulsory transfer under the laws of a foreign jurisdiction for no consideration or for consideration which would be regarded as inadequate in normal business practice.

8.3. The transfer of registered shares shall take effect upon an entry being made in the Register pursuant to an instrument of transfer, dated and signed by or on behalf of the transferor and the transferee or by their authorised agents, or pursuant to an instrument of transfer or other documents in a form which the Board deems at its discretion sufficient to establish the agreement of the transferor to transfer and the agreement of the transferee to accept transfer. Instruments of transfer of registered shares shall be lodged at a transfer office of the Company accompanied by the certificate or certificates in respect of such shares as are to be transferred and, if the instrument of transfer is executed by some other person on behalf of the transferor or transferee, evidence for the authority of the person so to do, and/or such other evidence as the Board may require to prove title of the transferor or his right to transfer the shares.

8.4. Any person becoming entitled to shares in consequence of the death or insolvency of any shareholder, upon producing evidence in respect of which he proposes to act under this Article or of his title, as the Board thinks sufficient at its discretion, may be registered as a shareholder in respect of such shares or may, subject to these Articles, transfer such shares. Where joint holders are registered holders of a share or shares, then in the event of the death of any joint holder and in the absence of an appropriate amendment in the register at the request of the legal successor of the deceased joint holder and the remaining joint holder or holders, the remaining joint holder or holders shall be, for the Company's purposes, the owner or owners of the said share or shares and the Company shall recognise no claim in respect of the estate of any deceased joint holder, except in the case of the last survivor of such joint holders.

8.5. The Company will make no charge in respect of the registration of a transfer or any other document relating to the right of title to any share.

8.6. The Board may require indemnities from any person requesting it to exercise its powers as described in the present article 8.

**Chapter II. Administration and Supervision**

**Art. 9. General meetings of shareholders («General Meetings»).**

9.1. The annual General Meeting shall be held, in accordance with the law, on the third Tuesday in the month of May each year at 10.00 a.m.

If this day is not a business day, the meeting shall be held on the next business day at the same time. For the purpose of these Articles, «business day» means a day on which banks in Luxembourg are open for business. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board, exceptional circumstances so require.

9.2. All General Meetings shall be held either at the registered office of the Company or at any other place in Luxembourg as indicated in the convening notice issued by the Board or the Commissaire (as defined in Article 20).

9.3. Notice of General Meetings shall set out the date, place and time of the meeting and the agenda of the meeting and shall be:

(a) either published by insertion twice eight days apart and at least eight days before the meeting in the Mémorial and in a newspaper of Luxembourg and in a newspaper circulating in such other jurisdictions where shareholders are known to be resident and shall be sent by ordinary post or otherwise served on all registered shareholders, at their last known addresses of record, at least 21 days prior to the date of the meeting excluding the day of posting and the day of the meeting; or

(b) alternatively, at the option of the Company, shall instead only be sent by registered post to all registered shareholders, at their last known addresses of record, at least 21 days prior to the date of the meeting excluding the day of posting and the day of the meeting.

The Agenda for an Extraordinary General Meeting shall also describe any proposed changes to the Articles and, in the case of a proposed change of the object or the form of the Company or a proposed increase of commitments of shareholders, set out the full text of the proposed amendments.

The non-receipt of a Notice of General Meeting sent to addresses of shareholders recorded in the register by any person entitled to receive such Notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

Where all the shareholders are present or represented and acknowledge having had prior notice of the agenda submitted for their consideration, the General Meeting may take place without convening notices.

#### 9.4.

(a) General and Extraordinary General Meetings shall be presided over by the Chairman or a Vice-Chairman of the Board (the «Chairman» or «Vice-Chairman» respectively) of the Company or, failing them, by a Director appointed by the Board. In the event that no Director is present at the meeting the Chairman of the meeting shall be elected by a majority of shareholders present (or represented) and voting. The agenda for such meetings shall be drawn up by the Board and shall be set forth in the convening notice.

(b) The minutes of any General and Extraordinary General Meeting will be recorded by the secretary of the meeting, who need not be a shareholder and who shall be elected by the meeting, and, unless any shareholder who is present in person or is represented by proxy wishes to exercise his right to sign the minutes, the minutes will be signed by the Chairman and the Secretary only. The minutes shall record:

i) that due notice of the meeting had been properly given to (or had been waived by) all shareholders;  
 ii) the number of shareholders present or represented and whether or not the meeting was quorate; and  
 iii) if the meeting was quorate, that it was properly constituted and could validly deliberate on the matters set out in the agenda.

(c) Only if a majority of shareholders present or represented at the meeting so resolve, shall scrutineers be appointed and an attendance list recording those shareholders present or represented be kept. In all other circumstances, the Chairman and the Secretary of the meeting shall be responsible for ensuring and recording in the minutes that all requirements have been or are met as to proper notice, quorum and the required majority for the valid adoption of resolutions.

9.5. The Board shall prescribe the conditions to be met by shareholders in order to attend and vote at a General or an Extraordinary General Meeting including (without limiting the foregoing) the record date for determining the shareholders entitled to receive notice of and to vote at any such meetings and the conditions upon which holders of bearer shares shall be entitled to attend such meetings.

9.6. Every shareholder may vote in person or be represented by a proxy, who need not be a shareholder. A corporate shareholder may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer.

9.7. Every shareholder shall have the right to one vote for every share held in the Company. Resolutions of General Meetings shall be passed by a majority vote of members present or represented. Except on proposals to change the nationality of the Company or to increase commitments of shareholders, which shall require the unanimous consent of all shareholders of the Company, resolutions of Extraordinary General Meetings amending articles of incorporation shall be passed by the affirmative vote of two thirds of members present or represented.

#### **Art. 10. Powers of general meetings.**

Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The resolutions passed by such a meeting shall be binding upon all the shareholders. The General Meeting shall have the fullest powers to authorise or ratify all acts taken or done on behalf of the Company.

#### **Art. 11. Extraordinary general meeting.**

A General meeting called in order to amend these Articles, or to do anything required either by law or by these Articles to be done at a meeting which meets certain specified conditions as to notice, quorum and majority required by law, is referred to in these Articles as an «Extraordinary General Meeting». Subject to the agenda and voting requirements referred to in Articles 9.3. and 11 hereof respectively, all or any of the provisions of these Articles may be amended by an Extraordinary General Meeting.

### **Chapter III. Board of directors and commissaire**

#### **Art. 12. Directors.**

12.1. The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of at least three members, who need not be shareholders («the Board»).

12.2. The Directors shall be appointed by the General Meeting for a period of no more than six years but they shall be eligible for re-election. Directors may be dismissed at any time by such General Meeting.

12.3. In the event of a vacancy on the Board arising otherwise than on the occasion of a General Meeting, the remaining Directors meeting together may appoint provisionally a replacement whose term of office shall expire at the next General Meeting.

#### **Art. 13. Board chairman and Vice-chairmen.**

The Board shall elect a Chairman of the Company from among its members. It may elect one or several Vice-Chairmen. In the absence of the Chairman, the Board will be chaired by a Vice-Chairman and, failing him, by a Director elected by the Directors present at the meeting.

#### **Art. 14. Board meetings.**

14.1. The Board shall meet when called to do so by the Chairman of the Company, a Vice-Chairman or two Directors.

14.2. A Director may attend a meeting of the Board physically or by conference telephone or may be represented by another Director to whom a proxy has been given. A Director attending in any such manner shall be deemed present at the meeting. The Board may validly deliberate on the matters before it and take decisions only if at least a majority of its members are present or represented.

14.3. A proxy may be given in writing, including telegram, telecopied message, telex or any other means of communication generally accepted for business purposes.

14.4. In case of urgency, Directors may record their vote by letter, telegram, telex or telecopied message.

**Art. 15. Powers of the board.**

15.1. The Board shall have full power to perform all such acts as are necessary or useful to further the objects of the Company.

15.2. The Board has the widest powers to act on behalf of and in the interest of the Company including all acts of management of, or of disposition on behalf of the Company. All matters which are not expressly reserved for the General or Extraordinary Meeting by law or by these Articles fall within the scope of the Board's authority and power.

**Art. 16. Resolutions of the Board.**

16.1. Resolutions of the Board shall only be adopted by a majority of the votes cast. Decisions of the Board shall be recorded in minutes signed by the chairman of the meeting.

16.2. Written resolutions in one or more counterparts signed by all members of the Board will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held.

16.3. Copies or extracts of the minutes shall be signed by one Director or any other officer designated for such purpose by the Board.

**Art. 17. Delegation of the powers of the Board.**

17.1. The Board may generally or from time to time delegate all or part of its powers regarding daily management either to an executive or other committee or committees whether or not comprising Directors and to one or more Directors, managers or other agents, who need not necessarily be shareholders and may grant authority to such committees, Directors, managers, or other agents to sub-delegate. The Board shall determine the powers and special remuneration attached to this delegation of authority.

17.2. If authority for day-to-day management is delegated to a single Director, the prior consent of the General Meeting is required.

17.3. The Board may also confer any special powers on one or more attorneys or agents of its choice.

17.4. The Company will be bound in all circumstances by the joint signatures of any two Directors or by the single signature of any person appointed with special powers pursuant to Article 17 in relation to the exercise of those special powers.

**Art. 18. Directors' interests.**

18.1. No contract or other transaction between the Company and any other Company, firm or other entity shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company are interested in, or are Directors, associates, officers or employees of such other corporation, firm or other entity.

18.2. Any Director or officer who is a Director, officer or employee of any corporation, firm or other entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other corporation, firm or other entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

18.3. In the event that any Director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such Director or officer shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or form part of any quorum or vote on any such transaction; such transaction, and such Director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding General Meeting.

**Art. 19. Indemnity and responsibility.**

19.1. Subject to article 19.3., every Director and other officer, servant or agent of the Company shall be indemnified by the Company against, and it shall be the duty of the Board out of the funds of the Company to pay, all damages, charges, costs, losses and expenses which any such Director, officer, servant or agent may incur or become liable to by reason of any contract entered into or act or deed done or omitted by him as such Director, officer, servant or agent in connection with any action or proceeding (including any proceedings in respect of any matter mentioned in Article 19.3.(a)) which are unsuccessful or which are settled, provided in the latter case, the legal adviser to the Company advises that in his opinion, had the matter proceeded to final judgment, the Director, officer, servant or agent would not have been liable in respect of such matter mentioned in Article 19.3.(a) to which he may be made a party by reason of his having acted as such or by reason of his having been, at the request of the Company, a director or officer of any other company of which the Company is a direct or indirect shareholder and in respect of which he is not entitled to be otherwise fully indemnified, or in any way in the discharge of his duties including travelling expenses.

19.2. Subject to article 19.3., no Director, officer, servant or agent of the Corporation shall be liable for the acts, receipts, neglects or defaults of any other Director, officer, servant or agent or for joining in any receipt or other act for conformity, or for any loss or expense happening to the Company through the insufficiency or deficiency of title to any property acquired by order of the Board for or on behalf of the Company, or for the insufficiency or deficiency of any security in or upon which any of the moneys of the Company shall be invested, or for any loss or damage arising from the bankruptcy, insolvency or wrongful act of any person with whom any moneys, securities or effects shall be deposited, or for any loss or damage occasioned by any error of judgment or oversight on his part or for any other loss, damage or misfortunes whatever which shall happen in the execution of the duties of his office or in relation thereto.

19.3.

(a) A Director shall be liable and shall not be indemnified by the Company in respect of loss or damage:

(i) to the Company, when the same is finally adjudged in legal proceedings to have occurred through his own gross negligence or wilful act or default; or

(ii) to the extent provided in the Law but no further, to the Company or to third parties when the same is finally adjudged in legal proceedings to have resulted from any breach of the Law on Commercial Companies, as amended or



of these Articles unless the Director did not participate in such breach, unless no fault is attributable to the Director and unless the Director notifies the breach to the next General Meeting.

(b) Should any part of article 19.1. or 19.2. be invalid for any reason, or should any rule of law modify the extent to which such articles may be applied, the Articles shall nevertheless remain valid and enforceable to the extent that they are not invalid or modified.

**Art. 20. Commissaire.**

20.1. The financial situation of the Company shall be monitored and its books of account verified by a Commissaire who may be the auditor of the Company but who shall not otherwise be associated with the Company.

20.2. The Commissaire shall be appointed by the General Meeting for a period ending at the date of the next Annual General Meeting and until his successor is elected. The Commissaire shall remain in office until re-elected or until his successor is elected.

20.3. The Commissaire in office may be removed from office at any time by the General Meeting with or without cause.

**Art. 21. Remuneration of Directors and Commissaire.**

The General Meeting may allocate to the Directors and Commissaire fixed or proportional emoluments and attendance fees, to be charged to general expenses.

**Chapter IV. Financial year, Financial statements, Appropriation of profits**

**Art. 22. Financial year.**

The financial year of the Company shall commence on first January in each year and end on thirty-first December the same year.

**Art. 23. Financial statements.**

23.1. The Board shall prepare a balance sheet and profit and loss account of the Company in respect of each financial year.

23.2. Every balance sheet and profit and loss account shall be drawn up in accordance with generally accepted accounting principles and the applicable law.

**Art. 24. Adoption of accounts.**

24.1. The annual General Meeting shall be presented with reports by the Directors and Commissaire and shall consider and, if it thinks fit, adopt the balance sheet and profit and loss account.

24.2. After adoption of the balance sheet and profit and loss account, the annual General Meeting may by separate vote discharge the Directors and Commissaire from any and all liability to the Company in respect of any loss or damages arising out of or in connection with any acts or omissions by or on the part of the Directors and Commissaire made or done in good faith and without gross negligence. A discharge shall not be valid should the balance sheet contain any omission or any false or misleading information distorting the real state of affairs of the Company or record the execution of acts not specified in these Articles, unless they have been specifically indicated in the convening notice.

**Art. 25. Appropriation of profits.**

25.1. The surpluses, as shown in the accounts, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciation, shall constitute the net profit of the Company.

25.2. From the net profit thus determined shall be deducted five per cent, to be appropriated to the legal reserve. This deduction shall cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund shall have reached one tenth of the subscribed share capital. The appropriation of the balance of the profit, after provision for taxation, if applicable, has been made, shall be determined by the annual General Meeting upon proposal by the Board.

25.3. This appropriation may include the distribution of dividends, creation or maintenance of reserve funds and provisions, and determination of the balance to be carried forward.

25.4. Any dividends distributed shall be paid at the places and at the time fixed by the Board. The General Meeting may authorise the Board to pay dividends in any currency and, at its sole discretion, fix the rate of conversion of the dividends into the currency of the actual payment.

25.5. No dividend may be declared by the General Meeting unless the Company is able to meet the criteria of liquidity laid down by Article 72.3. of the Law of August 10, 1915 as amended by the Law of April 24, 1983.

**Art. 26. Interim dividends.**

Payment on account of dividends may be made in accordance with the provisions of the Law as it may apply at the time such payment is made.

**Chapter V. Dissolution and Liquidation**

**Art. 27. Dissolution.**

The Extraordinary General Meeting may at any time decide to dissolve the Company. The General Meeting shall determine the method of liquidation and shall appoint one or several liquidators to deal with all the assets of the Company and to settle the liabilities of the Company. From the net assets arising out of the liquidation and settlement of liabilities there shall be deducted a sum required for the reimbursement of the paid-up and non-redeemed amount of the shares. The balance shall be allocated equally between all the shares.

**Chapter VI. General**

**Art. 28. Applicable law.**

Save as otherwise stated in these Articles, the Law of 10 August 1915 on commercial companies as amended shall apply.

*Transitory provisions*

1. The first financial year shall begin today and end on 31 December 1997.
2. The first annual general meeting shall be held in May 1998.

*Subscription and payment*

The Articles of Incorporation having been drawn up as aforesaid, the Appearers undertook to subscribe for the following shares:

1. the aforementioned OCTANE INVESTMENTS BVI LIMITED, twenty-four thousand nine hundred and ninety-nine shares . . . . .	24,999
2. the aforementioned PALADIN LIMITED, one share . . . . .	<u>1</u>
Total: twenty-five thousand shares . . . . .	25,000

All the above shares have been fully paid up in cash, so that the sum of fifty thousand United States Dollars (USD 50,000.-) is forthwith at the free disposal of the Company as it has been proved to the notary.

*Valuation*

For the purpose of registration the share capital of the company has been valued at one million seven hundred and twenty-nine thousand (1,729,000.-) francs.

*Statement*

The notary executing these documents declares that he has verified the conditions laid down in Article 26 of the Law of 10 August 1915 as amended, confirms that these conditions have been observed and further confirms that these Articles comply with the provisions of Article 27 of the said Law.

*Estimate of formation expenses*

The Appearers declare that the expenses, costs and fees or charges of any kind whatever, which fall to be paid by the Company as a result of its formation amount approximately to one hundred thousand (100,000.-) francs.

*Constitutive meeting*

The Appearers, representing the entire subscribed capital and considering themselves as having been duly convened, immediately proceeded to hold a General Meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

- 1) That the number of Directors be fixed at three.
- 2) That the number of Commissaires be fixed at one.
- 3) That the term of office of the Directors and the Commissaire shall be until the first annual General Meeting of the Company to be held in May 1998.
- 4) That there be appointed as Directors:
  - Mr Steven Georgala, Bachelor of Laws, c/o Maitland & Co, 35, rue La Boétie, 75008 Paris, France,
  - Mr Rory Charles Kerr, Master of Laws, of 16, rue de Luxembourg, L-8077 Bertrange,
  - Mr Peter J. Wentzel, Bachelor of Laws, of «Dibru», Strathallen Road, Douglas, Isle of Man.
- 5) That there be appointed as Commissaire:  
FIDUCIAIRE NATIONALE, S.à r.l., a company having its registered office at 2, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg.
- 6) That the registered office of the Company be at Fourth floor, 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

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

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year first hereinbefore mentioned.

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

**Traduction française du texte qui précède:**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le vingt-cinq février.

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

Ont comparu:

- 1) OCTANE INVESTMENTS (BVI) LIMITED, société dont le siège social est établi au 9, Columbus Centre, Pelican Drive, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques,  
ici représentée par Madame Anne-Marie Fève, employée privée, demeurant à Strassen, Grand-Duché de Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 20 février 1997;

- 2) PALADIN LIMITED, société dont le siège administratif est établi à Falcon Cliff, Palace Road, Douglas, Ile de Man,  
ici représentée par Madame Anne-Marie Fève, préqualifiée,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 20 février 1997.

Lesquelles procurations, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme conformément aux statuts ci-dessous:

## **Chapitre I<sup>er</sup>. Nom, Siège social, Objet, Durée, Capital, Modifications du capital, Actions**

### **Art. 1<sup>er</sup>. Statut et Dénomination.**

Il est formé une société anonyme sous la dénomination de OCTANE INVESTMENTS S.A. («la société»).

### **Art. 2. Siège social.**

2.1. Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg. Il peut par décision du conseil d'administration («le Conseil») être transféré d'une adresse à une autre endéans cette commune. Des transferts à un autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg peuvent être effectués par une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires telle que définie à l'article 10.

2.2. Le Conseil pourra décider l'établissement de filiales ou d'autres bureaux de la société à l'intérieur ou à l'extérieur du Grand-Duché.

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

### **Art. 3. Objet.**

3.1. La société a pour objet l'exercice des activités suivantes:

(a) elle peut détenir des participations dans toutes sortes d'entreprises (tout en restant en dehors du champ d'application de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding) et elle peut administrer, contrôler et développer ces participations. La société peut emprunter sous toutes les formes et accorder toute assistance, prêt, avance ou garantie à toute entreprise dans laquelle elle a un intérêt;

(b) elle peut acquérir toutes sortes de valeurs mobilières négociables ou non négociables (y inclus celles émises par tout gouvernement ou autre autorité internationale, nationale ou communale), ainsi que des brevets, des droits d'auteurs et toute autre forme de propriété intellectuelle et droits y attachés, que ce soit par voie de contribution, souscription, option, achat ou autre et elle peut les exploiter soit par vente, transfert, échange, licence ou autrement;

(c) elle peut offrir toutes sortes de services nécessaires ou utiles à la réalisation des objets ci-avant décrits ou reliés à ces objets.

3.2. Toute activité exercée par la société peut l'être directement ou indirectement à Luxembourg ou ailleurs par l'intermédiaire de son siège social ou des filiales établies à Luxembourg ou ailleurs, qui peuvent être ouvertes au public.

3.3. La société peut faire toutes les opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet social sans être soumise aux dispositions de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

### **Art. 4. Durée.**

La durée de la société est illimitée, sous réserve des dispositions de l'article 27.

### **Art. 5. Capital social.**

5.1. Le capital social souscrit de la société est fixé à cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-), représenté par vingt-cinq mille (25.000) actions d'une valeur nominale de deux dollars des Etats-Unis (USD 2,-) chacune, toutes entièrement libérées en espèces.

5.2. Le capital autorisé de la société est établi à cinq cent mille dollars des Etats-Unis (USD 500.000,-), représenté par deux cent cinquante mille (250.000) actions d'une valeur nominale de deux dollars des Etats-Unis (USD 2,-) chacune.

### **Art. 6. Modifications du capital social.**

6.1. Le Conseil est autorisé à émettre des actions supplémentaires de façon à ce que le total du capital social souscrit et émis de la société atteigne le total du capital autorisé, en une fois ou par tranches successives à la seule discrétion du Conseil et à accepter des souscriptions pour ces actions endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte de constitution au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. La durée ou l'extension de ce pouvoir peut être prolongée de temps en temps par les actionnaires en Assemblée Générale Extraordinaire (telle que définie à l'article 11).

6.2. Le Conseil est également autorisé à fixer les conditions de toute souscription d'actions conformément à l'article 6.1., y compris l'émission d'actions ordinaires ou rachetables et à décider de temps en temps l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation par les moyens autorisés par la loi du 10 août 1915 telle que modifiée («la loi»), y compris par l'émission d'actions résultant de la conversion de bénéfice net de la société en capital et l'attribution aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

6.3. Le Conseil est autorisé à émettre des actions pendant la période dont il est fait référence à l'article 6.1. sans que les actionnaires aient un droit de souscription préférentiel. Le prix par action auquel ces actions supplémentaires seront émises sera laissé à la discrétion du Conseil. Le Conseil s'assurera cependant que, excepté dans le cas où ces actions seront émises aux actionnaires existants proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent dans la société au moment de la nouvelle émission, ou si les actionnaires existants en conviennent autrement, le prix par action auquel ces actions supplémentaires seront émises, n'aura pas pour effet de diminuer la valeur des actions de la société détenues par les actionnaires existants au moment de la nouvelle émission.

6.4. Lorsque le Conseil effectuera une augmentation totale ou partielle de capital dans le cadre des résolutions précitées, il sera tenu de faire modifier l'article cinq des statuts de manière à refléter cette augmentation; le Conseil sera en outre autorisé à prendre toutes les mesures nécessaires pour la mise en oeuvre et la publication de cette modification en concordance avec la loi.

6.5. Lorsque le Conseil émettra des actions rachetables, il s'assurera que les modifications apportées à l'article 5 comprendront des dispositions relatives aux droits de rachat afférents à ces actions et aux conditions de leur rachat.

6.6. Par ailleurs, le capital autorisé ou émis peut encore être augmenté ou réduit par résolutions des actionnaires en Assemblée Générale Extraordinaire.

#### **Art. 7. Actions.**

7.1. 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.

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

7.3. Les certificats d'actions seront émis aux actionnaires selon les dispositions de la loi dans la forme et les dénominations déterminées par le Conseil. Excepté dans le cas prévu à l'article 7.4., les certificats pourront seulement être échangés contre d'autres avec le consentement du Conseil et sous réserve des conditions déterminées par le Conseil. Dans le cas de codétenteurs, la remise d'un certificat à l'un d'entre eux équivaldra à la remise à tous. Les certificats seront signés par deux administrateurs ou par un administrateur et un agent dûment autorisé par le Conseil et enregistré comme la loi le requiert. Les signatures pourront être reproduites sous forme de fac-similé, sauf dans le cas où l'agent n'est pas administrateur.

7.4. Lorsqu'une partie seulement des actions représentées par un certificat d'actions nominatives est transférée, l'ancien certificat sera annulé et un nouveau certificat représentant le solde des actions sera émis en remplacement, sans frais.

7.5. Le détenteur déclaré d'une action nominative sera le propriétaire de cette action et la société ne sera nullement tenue de reconnaître les revendications ni les intérêts suscités par cette action qui émaneraient de qui que ce soit d'autre.

7.6. La société considérera la première personne citée parmi les codétenteurs d'actions nominatives comme ayant été désignée par les copropriétaires pour recevoir toutes les convocations et donner en bonne et due forme un reçu pour tout dividende payable afférent à ces actions.

7.7. La société n'acceptera pas d'enregistrer plus de quatre codétenteurs d'actions nominatives et en outre, aura le droit à tout moment de suspendre l'exercice des droits rattachés à une action jusqu'à ce qu'une personne soit désignée, aux fins de la société, comme étant le propriétaire des actions.

7.8. Le registre des actionnaires de la société («le registre») pourra être clôturé pendant la durée que le Conseil jugera bonne, sans excéder, en tout et pour chaque année, une durée de trente jours qui sont des jours ouvrables à Luxembourg. Pour les besoins de ces statuts, un jour ouvrable signifie un jour d'ouverture des banques à Luxembourg.

7.9. Le registre sera conservé au siège social de la société et sera disponible pour inspection par les actionnaires tous les jours ouvrables à Luxembourg entre 10.00 et 12.00 heures.

7.10. Lorsqu'un certificat d'actions aura été détruit, endommagé ou lacéré ou apparemment perdu ou volé, un nouveau certificat d'actions représentant les mêmes actions peut être émis au détenteur sur demande, sous réserve de la délivrance de l'ancien certificat ou (s'il a été apparemment perdu ou détruit) en conformité avec les dispositions afférentes de la loi applicable.

#### **Art. 8. Transfert.**

8.1. Excepté pour ce qui est indiqué dans les articles 8.2. et 9 ci-dessous, les actions ne seront pas soumises à des restrictions en ce qui concerne leur transfert et elles seront cessibles, libres de tous frais.

8.2. Le Conseil pourra refuser d'accepter ou de donner effet à tout document de transfert d'actions nominatives de la société (autre que celui résultant d'opérations boursières courantes) et peut refuser de donner effet à toute instruction relative au paiement de dividendes si le Conseil, après délibération et à sa seule discrétion, est d'avis, pour quelque raison que ce soit, que ce document de transfert ou cette instruction:

(a) a été exécuté(e) ou donné(e) en des circonstances montrant que l'actionnaire concerné n'a pas agi de son plein gré; ou

(b) reflète ou a été exécuté(e) conformément à un acte de confiscation ou d'expropriation d'une autorité étrangère; ou

(c) reflète ou a été exécuté(e) conformément à un transfert forcé en vertu de la loi d'une juridiction étrangère effectué sans dédommagement ou avec un dédommagement considéré comme insuffisant dans la pratique courante des affaires normales.

8.3. Le transfert d'actions nominatives prendra effet avec une inscription faite dans le registre sur base d'un acte de transfert, daté et signé par et pour le compte du cédant et du cessionnaire ou par leur agent autorisé à ces fins, ou suivant un acte de transfert ou d'autres documents que le Conseil jugera à sa discrétion suffisants pour établir l'accord du cédant pour transférer et du cessionnaire pour accepter. Les actes de transfert d'actions nominatives resteront au bureau de transfert de la société et seront accompagnés par le ou les certificats relatifs aux actions à transférer et, si l'acte de cession est exécuté par une autre personne pour le compte du cédant ou du cessionnaire, la preuve de l'autorisation pour cette personne de le faire, et/ou toute autre preuve que le Conseil exigera pour témoigner du titre de propriété du cédant ou de son droit de céder les actions.

8.4. Toute personne ayant droit à des actions suite au décès ou à l'insolvabilité d'un actionnaire, en donnant la preuve en vertu de laquelle elle accepte d'agir selon cet article ou selon son titre, comme le Conseil le juge à sa discrétion suffisant, pourra être enregistré en tant qu'actionnaire de ces actions ou pourra, sous réserve de ces articles, céder les actions. Lorsque des codétenteurs sont les actionnaires nominatifs d'une ou de plusieurs actions, dans le cas du décès de l'un des codétenteurs et en l'absence d'une modification adéquate dans le registre à la demande du successeur légal du co propriétaire décédé et du ou des codétenteurs subsistants, le ou les codétenteurs subsistants seront, pour les fins de la société, le ou les propriétaires de la ou des actions et la société ne reconnaîtra aucune plainte concernant la succession de tout codétenteur décédé, sauf lorsqu'il s'agit du dernier survivant des codétenteurs.

8.5. La société ne prélèvera pas de frais pour l'inscription d'une cession ou de tout autre document ayant trait au droit de propriété d'une action.

8.6. Le Conseil peut demander des dédommagements de toute personne lui demandant d'exercer ses pouvoirs tels que décrits dans le présent article 8.

## **Chapitre II. Administration et Surveillance**

### **Art. 9. Assemblée générale des actionnaires («Assemblées Générales»).**

9.1. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de mai chaque année à 10.00 heures.

Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant à la même heure. Pour les besoins de ces statuts, un jour ouvrable signifie un jour d'ouverture des banques à Luxembourg. L'assemblée générale annuelle peut être tenue à l'étranger, si le Conseil juge définitivement et sans appel que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

9.2. Toutes les assemblées générales seront tenues soit au siège social de la société, soit à tout autre endroit dans la commune de Luxembourg indiqué dans la convocation faite par le Conseil ou le commissaire (comme indiqué à l'article 20).

9.3. Les convocations aux assemblées générales indiqueront la date, le lieu et l'heure de la réunion ainsi que l'ordre du jour et seront:

(a) soit publiées par des annonces insérées deux fois à huit jours d'intervalle et au moins huit jours avant l'assemblée dans le Mémorial et dans un journal de Luxembourg et dans un journal circulant dans les autres juridictions où les actionnaires sont connus en tant que résidents, et seront envoyées par courrier ordinaire ou autrement transmises à tous les actionnaires déclarés, à leur dernier domicile connu, au moins vingt et un jours avant la date de la réunion, à l'exclusion du jour de remise à la poste et du jour de la réunion; ou

(b) soit seront envoyées, au choix de la société, par lettre recommandée à tous les actionnaires déclarés, à leur dernier domicile connu, au moins vingt et un jours avant la date de la réunion, à l'exclusion du jour de remise à la poste et du jour de la réunion.

L'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire indiquera les modifications de statuts proposées et, dans le cas où il est proposé de changer l'objet ou la forme de la société ou d'accroître les engagements des actionnaires, contiendra le texte intégral des modifications proposées.

La non-réception de convocations à une assemblée générale envoyées aux adresses des actionnaires inscrits dans le registre par toute personne habilitée à recevoir une convocation n'invalidera pas le déroulement des assemblées.

Lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils reconnaissent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour soumis à leur considération, l'assemblée générale peut avoir lieu sans avis de convocation.

9.4.

(a) Les assemblées générales ordinaires et extraordinaires seront présidées par le président ou un vice-président du Conseil («le Président ou le Vice-Président respectivement») de la société ou, à défaut, par un administrateur désigné par le Conseil. Au cas où aucun administrateur n'est présent à l'assemblée, le président de l'assemblée sera élu à la majorité par les actionnaires présents (ou représentés) et votants. Les ordres du jour de ces assemblées seront établis par le Conseil et seront indiqués dans les avis de convocation.

(b) Les procès-verbaux des assemblées générales ordinaires et extraordinaires seront consignés par le secrétaire de l'assemblée, qui peut ne pas être actionnaire et qui sera nommé par l'assemblée et, sauf si un actionnaire présent en personne ou représenté par procuration désire exercer son droit de signer les procès-verbaux, les procès-verbaux seront signés par le président et le secrétaire seulement. Les procès-verbaux mentionneront:

- i) qu'un avis de convocation à l'assemblée a été donné en due forme à tous les actionnaires (ou qu'ils y ont renoncé);
- ii) le nombre des actionnaires présents ou représentés et si l'assemblée a atteint le quorum; et
- iii) si le quorum a été atteint, que l'assemblée a été valablement constituée et pourra valablement délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour.

(c) Seulement dans le cas où une majorité des actionnaires présents à l'assemblée le décide, des scrutateurs seront désignés et une liste de présence énumérant les actionnaires présents ou représentés sera dressée. En toutes autres circonstances, le président et le secrétaire de l'assemblée seront responsables pour assurer et le mentionner dans les procès-verbaux que toutes les exigences relatives à la convocation, au quorum et à la majorité requises pour l'adoption valable des résolutions ont été observées.

9.5. Le Conseil prescrira les conditions qui devront être remplies par les actionnaires pour prendre part et voter à une assemblée générale ordinaire ou extraordinaire, y compris (sans limiter ce qui précède) la date pour déterminer les actionnaires devant recevoir un avis de convocation et pouvant voter à ces assemblées ainsi que les conditions suivant lesquelles les actionnaires au porteur pourront assister à l'assemblée.

9.6. Tout actionnaire peut voter en personne ou être représenté par un mandataire, actionnaire ou non. Un actionnaire personne morale peut exécuter une procuration sous le contrôle d'un agent dûment autorisé.

9.7. Tout actionnaire aura droit à une voix pour chaque action qu'il détient dans la société. Les résolutions des assemblées générales seront prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. Excepté les propositions pour changer la nationalité de la société ou pour accroître les engagements des actionnaires qui devront être adoptées à l'unanimité de tous les actionnaires de la société, les résolutions des assemblées générales extraordinaires modificatives de statuts devront être prises à une majorité des deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés.

### **Art. 10. Pouvoirs des assemblées générales.**

L'assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Les décisions prises à une telle assemblée engageront tous les actionnaires. L'assemblée générale aura les pouvoirs les plus étendus pour autoriser ou approuver tous les actes faits ou exécutés pour le compte de la société.

**Art. 11. Assemblée générale extraordinaire.**

Une assemblée générale, convoquée pour modifier les statuts ou pour faire un acte requis ou bien par la loi ou bien par les statuts pour être fait lors d'une assemblée qui remplit les conditions spécifiques de convocation, de quorum et de majorité requises par la loi, est désignée dans les présents statuts par «Assemblée Générale Extraordinaire». Sous réserve de l'ordre du jour et des conditions de vote mentionnés dans les Articles numérotés respectivement 9.3. et 11 des présents statuts, toutes ou quelques-unes des dispositions prévues dans ces statuts peuvent être modifiées par une assemblée générale extraordinaire.

**Chapitre III. Conseil d'administration et Commissaire****Art. 12. Conseil d'administration.**

12.1. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non («le Conseil»).

12.2. Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans mais ils sont rééligibles. Les administrateurs peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

12.3. En cas de vacance d'une place d'administrateur autrement qu'à l'occasion d'une assemblée générale, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; ce mandat expirera à la prochaine assemblée générale.

**Art. 13. Présidence et Vice-Présidence du Conseil.**

Le Conseil désignera parmi ses membres un président. Il peut élire un ou plusieurs vice-présidents. En cas d'absence du président, la présidence de la réunion sera conférée au vice-président ou, à défaut, à un administrateur présent, élu par ses pairs présents à la réunion.

**Art. 14. Réunions du conseil.**

14.1. Le Conseil se réunit sur convocation de son président, du vice-président ou de deux administrateurs.

14.2. Un administrateur peut prendre part à une réunion en étant présent en personne ou par conférence téléphonique ou en étant représenté par un autre administrateur à qui une procuration a été donnée. Un administrateur prenant part à une délibération de cette manière sera censé être présent à la réunion. Le Conseil peut valablement délibérer sur l'ordre du jour et prendre des décisions seulement si au moins une majorité de ses membres est présente ou représentée.

14.3. Une procuration peut être donnée par écrit, y compris par télégramme, télécopieur ou télex ou tout autre moyen de communication généralement accepté dans les affaires.

14.4. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par lettre, télégramme, télex ou télécopieur.

**Art. 15. Pouvoirs du Conseil.**

15.1. Le Conseil a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la société.

15.2. Le Conseil est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration ou de disposition pour le compte et dans l'intérêt de la société. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale ou extraordinaire par la loi ou par les présents statuts tombe dans le cadre de sa compétence.

**Art. 16. Décisions du Conseil.**

16.1. Les décisions du Conseil sont prises à la majorité des voix. Les décisions du Conseil seront consignées dans des procès-verbaux signés par le président de l'assemblée.

16.2. Des résolutions écrites en un ou plusieurs documents signés par tous les membres de Conseil seront aussi valables et effectives que celles prises en réunion tenue régulièrement.

16.3. Les copies ou extraits des procès-verbaux seront signés par un administrateur ou toute personne désignée à ces fins par le Conseil.

**Art. 17. Délégation des pouvoirs du Conseil.**

17.1. Le Conseil peut déléguer d'une façon générale ou de temps en temps, tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière soit à un comité exécutif ou autre comité ou comités comprenant ou non des administrateurs soit à un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou autres agents, qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires et il peut donner pouvoir à ces comités, administrateurs, directeurs ou autres agents pour sous-déléguer. Le Conseil déterminera les pouvoirs et la rémunération spéciale de cette délégation de pouvoir.

17.2. S'il y a délégation de pouvoir en faveur d'un ou de plusieurs administrateurs en ce qui concerne la gestion journalière, l'autorisation préalable de l'assemblée générale est requise.

17.3. Le Conseil peut également conférer à un ou plusieurs mandataires ou agents de son choix, tous pouvoirs spéciaux.

17.4. La société se trouve engagée en toutes circonstances par la signature collective de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'une personne ayant les pouvoirs spéciaux prévus à l'article 17 pour l'exercice de ces pouvoirs.

**Art. 18. Intérêts des administrateurs.**

18.1. Aucun contrat ou autre transaction entre la société et toute autre société, firme ou autre entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou agents de la société ont des intérêts dans ou sont administrateurs, associés, agents ou employés de cette autre société, firme ou autre entité.

18.2. Tout administrateur ou agent ou employé de toute société, firme ou autre entité avec laquelle la société contractera ou autrement engagera des affaires ne pourra pas à cause de cette affiliation avec cette autre société, firme ou autre entité, être empêché de délibérer et de voter ou d'agir sur ces affaires en relation avec ces contrats ou autre affaire.

18.3. Au cas où un administrateur ou agent de la société aurait un intérêt personnel dans une transaction de la société, cet administrateur ou agent devra avertir le conseil de cet intérêt personnel et ne pourra pas délibérer ou faire partie d'un quorum ou vote à propos de cette transaction; cette transaction et cet intérêt d'administrateur ou d'agent seront portés devant la prochaine assemblée générale.

**Art. 19. Indemnités et Responsabilités.**

19.1. Sous réserve des dispositions de l'article 19.3. chaque administrateur, et autre agent, employé ou représentant de la société, sera indemnisé par la société et le devoir du Conseil sera de payer des fonds de la société tous les dommages, charges, frais, pertes et dépenses qu'un administrateur, agent, employé ou représentant pourra encourir ou dont il peut devenir passible en raison d'un contrat qu'il a conclu ou d'un acte ou acte notarié fait ou omis par lui en tant qu'administrateur, agent, employé ou représentant, en relation avec tous action ou procès (y inclus des procès en relation avec les matières énumérées à l'article 19.3.(a)) qui ne sont pas couronnés de succès ou pour lesquels il y a une transaction, pourvu que dans ce dernier cas, le conseiller de la société soit d'avis que si le procès était allé à son terme, l'administrateur, l'agent, l'employé juridique ou représentant n'aurait pas été passible en relation avec une matière énumérée à l'article 19.3.(a) dans laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il a agi en tant que tel ou du fait qu'à la requête de la société il a été administrateur, ou agent d'une société, de laquelle la société est actionnaire ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être entièrement indemnisé, ou de n'importe quelle manière pour la décharge de ses devoirs, y compris les dépenses de voyage.

19.2. Sous réserve des dispositions de l'article 19.3. aucun administrateur, agent, employé ou représentant de la société ne sera passible pour les actes, reçus, négligences ou défauts d'un autre administrateur, agent, employé ou représentant ou pour s'être joint à un reçu ou autre acte conforme ou pour une perte ou dépense occasionnée à la société par l'insuffisance ou le défaut de titre d'une propriété acquise sur l'ordre du Conseil, pour la société ou l'insuffisance ou le défaut d'une valeur mobilière dans laquelle les fonds de la société seront investis, ou d'une perte ou d'un dommage résultant de la faillite de l'insolvabilité ou d'un acte fautif d'une personne chez qui des devises, des titres ou effets seront déposés, ou pour une perte ou un dommage occasionné(e) par une erreur de jugement ou une omission de sa part, ou pour tous autres pertes, dommages ou infortunes quelconques qui se produisent dans l'exécution des devoirs relatifs à sa charge ou en relation avec eux.

**19.3.**

(a) Un administrateur sera passible et ne sera pas indemnisé par la société pour des pertes ou dommages:

i) à la société s'il est finalement jugé responsable dans un procès de négligence grave ou mauvaise gestion ou défaut; ou

ii) dans la limite prévue par la loi mais pas plus, à la société ou à des tierces personnes s'il est finalement jugé dans un procès que la perte ou le dommage ont résulté d'un manquement grave aux dispositions de la loi sur les sociétés commerciales telle qu'elle a été modifiée ou de ces statuts, à moins que l'administrateur n'ait pas participé à ce manquement, qu'aucune faute ne lui soit imputable et que l'administrateur communique le manquement à la prochaine assemblée générale.

(b) Si une partie de l'article 19.1. ou 19.2. est invalidée pour une raison quelconque ou si une loi modifie l'étendue d'application de ces articles, les articles resteront néanmoins valables et exécutoires dans la limite où ils ne sont pas invalidés ou modifiés.

**Art. 20. Commissaire aux comptes.**

20.1. La surveillance de la société et la révision de ses comptes sont confiées à un commissaire qui peut être le réviseur de la société mais qui ne sera pas autrement associé à la société.

20.2. Le commissaire sera élu par l'assemblée générale pour une durée expirant à la date de la prochaine assemblée générale et jusqu'au moment où son successeur est élu. Le commissaire restera en fonction jusqu'à sa réélection ou à l'élection de son successeur.

20.3. Le commissaire en fonction pourra être révoqué à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

**Art. 21. Rémunération des administrateurs et commissaire.**

Les actionnaires réunis en assemblée générale peuvent allouer aux administrateurs et commissaire des émoluments fixes ou proportionnels et des jetons de présence à charge des frais généraux.

**Chapitre IV. Année sociale, Situation financière, Attribution des bénéfices**

**Article 22. Année sociale.**

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

**Art. 23. Situation financière.**

23.1. A la fin de chaque exercice le Conseil préparera un bilan et compte de profits et pertes de la société.

23.3. Les bilan et compte de profits et pertes seront établis conformément aux règles comptables généralement admises et requises par la loi applicable.

**Art. 24. Approbation des comptes.**

24.1. L'assemblée générale se verra soumettre les rapports des administrateurs et commissaires et délibèrera sur et, en cas d'accord, approuvera le bilan et le compte de profits et pertes.

24.2. Après avoir adopté le bilan et le compte de profits et pertes, l'assemblée générale donnera, par vote séparé, décharge aux administrateurs et commissaires de tout engagement de la société pour tous pertes ou dommages résultant de ou relatifs à des actes ou omissions faits par les administrateurs et commissaires en toute bonne foi et sans négligence grave. Une décharge n'est valable que si le bilan ne contient pas d'omission ou d'information fautive ou erronée sur la marche réelle des affaires de la société ou contient l'exécution d'actes incompatibles avec ces statuts, sauf si les avis de convocation en faisaient expressément mention.

**Art. 25. Attribution des bénéfices.**

25.1. Le surplus renseigné dans les comptes, défalcation faite des frais généraux et de fonctionnement, charges et amortissements, constituera le bénéfice net de la société.

25.2. De ce bénéfice net il sera prélevé cinq pour cent destinés à alimenter la réserve légale. Ce prélèvement ne sera plus obligatoire lorsque le montant de cette réserve légale aura atteint le dixième du capital social souscrit. La distribution du solde du bénéfice net sera déterminée, après constitution d'une provision pour impôt, le cas échéant, par l'assemblée générale annuelle sur proposition du Conseil.

25.3. Cette attribution peut comprendre la distribution de dividendes, la création et le maintien de fonds de réserve et des provisions et la détermination du report à nouveau du solde.

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

25.5. Aucun dividende ne peut être déclaré par l'assemblée générale si la société n'est pas à même de remplir les critères de liquidité fixés par l'article 72.3 de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée par la loi du 24 avril 1983.

**Art. 26. Acomptes sur dividendes.**

Sous réserve des dispositions de la loi applicable au moment où le paiement est effectué, le Conseil est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Chapitre V. Dissolution et liquidation****Art. 27. Dissolution.**

L'assemblée générale extraordinaire peut à tout moment décider de liquider la société. L'assemblée générale extraordinaire déterminera la méthode de liquidation et désignera un ou plusieurs liquidateurs afin de réaliser les avoirs de la société et de régler les dettes de la société. De l'actif net résultant de la liquidation des avoirs et du règlement des dettes, il sera prélevé un montant destiné au remboursement des actions libérées et non encore rachetées. Le solde sera distribué à parts égales entre toutes les actions.

**Chapitre VI. Généralités****Art. 28. Dispositions légales.**

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

*Dispositions transitoires*

La première année financière commencera aujourd'hui même pour se terminer le 31 décembre 1997.

La première assemblée générale ordinaire aura lieu en mai 1998.

*Souscription et libération*

La société ayant été ainsi constituée, les comparants précités ont souscrit les actions créées de la manière suivante:

1) OCTANE INVESTMENTS BVI LIMITED, vingt-quatre mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . .	24.999
2) PALADIN LIMITED, une action . . . . .	1
Total: vingt-cinq mille actions . . . . .	25.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces de sorte que la somme de cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 50.000,-) est à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

*Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social de la société a été évalué à un million sept cent vingt-neuf mille (1.729.000,-) francs.

*Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement et que ces conditions sont de plus conformes aux provisions de l'article 27 de cette même loi.

*Estimation des frais*

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

*Assemblée constitutive*

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois.
- 2) Le nombre des commissaires est fixé à un.
- 3) Les administrateurs et le commissaire sont mandatés jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui doit avoir lieu en mai 1998.
- 4) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
  - Monsieur Steven Georgala, «Bachelor of Laws», c/o Maitland & Co, 35, rue La Boétie, 75008 Paris, France;
  - Monsieur Rory C. Kerr, «Master of Laws», résidant au 16, rue de Luxembourg, L-8077 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg;



- Monsieur Peter J. Wentzel, «Bachelor of Laws», résidant à «Dibru», Strathallen Road, Onchan, Douglas, Ile de Man.

5) Est appelée aux fonctions de commissaire:

FIDUCIAIRE NATIONALE, S.à r.l., experts-comptables, avec siège social au 2, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg.

6) Le siège social est fixé au 4<sup>ème</sup> étage, 68-70, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, les présents statuts sont rédigés en anglais, suivis d'une version française; à la requête des mêmes personnes, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparantes, elle a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: A.M. Fève, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1997, vol. 97S, fol. 11, case 12. – Reçu 17.289 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 mars 1997.

A. Schwachtgen.

(09955/230/850) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

### **MIDCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.

R. C. Luxembourg B 18.999.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 19 mai 1994  
Nominations statutaires*

*Commissaire aux comptes:*

- FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., siège social à Luxembourg.

Luxembourg, le 11 mars 1997.

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Signature

(10054/657/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

### **MIDCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.

R. C. Luxembourg B 18.999.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 18 mai 1995  
Nominations statutaires*

*Commissaire aux comptes:*

- FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., siège social à Luxembourg.

Luxembourg, le 11 mars 1997.

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Signature

(10055/657/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

### **MIDCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.

R. C. Luxembourg B 18.999.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 38, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 16 mai 1996  
Nominations statutaires*

*Commissaire aux comptes:*

- FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., siège social à Luxembourg.

Luxembourg, le 11 mars 1997.

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Signature

(10056/657/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**MARRONI FINANCES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 21.180.

Les bilans aux 31 décembre 1994 et 1995, enregistrés à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

MARRONI FINANCES S.A.  
G. Menager C. Schlessner  
Administrateur Administrateur

(10049/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**MEDENTIM, Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 52.933.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 26 février 1997, vol. 489, fol. 103, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

A. Rukavina  
Le mandataire

(10050/279/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 26.562.

Le bilan au 30 juin 1996, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

NOC LUXEMBOURG S.A.  
J.P. Reiland C. Schlessner  
Administrateur Administrateur

(10061/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 26.562.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 4 novembre 1996*

- La démission de Monsieur Marc Mommaerts de son mandat d'Administrateur est acceptée.  
- Est nommée nouvel Administrateur en son remplacement, Madame Françoise Simon, employée privée, Eischen. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 1998.

Pour extrait sincère et conforme  
NOC LUXEMBOURG S.A.  
Signature Signature  
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10062/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 27.022.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 13 mars 1997, vol. 490, fol. 35, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Pour le Conseil d'Administration  
J. Lorang  
Administrateur

(10060/003/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**LUXEMBOURG CAMBRIDGE HOLDING GROUP S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 37.467.

In the year one thousand nine hundred and ninety-seven, on the twenty-seventh day of February.

Before Us, Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of LUXEMBOURG CAMBRIDGE HOLDING GROUP S.A., a société anonyme, having its registered office in L-1931 Luxembourg, 27, avenue de la Liberté, (R.C.S. Luxembourg B 37.467) incorporated pursuant to a deed of Marthe Thyès-Walch, notary, residing in Luxembourg on the 4th of July 1991, published in the Mémorial, number 16 of January 18th 1992. The articles of incorporation have been modified pursuant to a deed of Alex Weber, notary, residing in Bascharage on the twenty-fourth of May 1995 published in the Mémorial C, number 446 of 11 September 1995.

The meeting was opened at 9.30 a.m. with Mr Richard Knauff, company director, residing at 11, Aspen Court, New Providence, NJ 07974, United States of America, in the chair,

who appointed as secretary Mr Claude Niedner, lawyer, residing at 8-10, rue Mathias Hardt, L-2010 Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr David C.C. Lau, director, residing at 50, rue Fuert, L-5410 Beyren.

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

I. That the agenda of the meeting is the following:

1. Reduction of the par value of the Shares in issue from one hundred and sixty US dollars (160.- USD) to eighty US dollars (80.- USD) through the issuance of one thousand two hundred and fifty (1,250) new shares.

2. Increase of the share capital up to four hundred thousand US dollars (400,000.- USD) by the issue of two thousand five hundred (2,500) shares at a price of eighty US dollars (80.- USD) per share.

3. Suppression of the preferential right of subscription of existing shareholders in relation to the increase of the share capital up to four hundred thousand US dollars (400,000.- USD).

4. Subsequent amendment of article 5 of the Articles of Incorporation.

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

The proxies of the represented shareholders, initialled *ne varietur* by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III. That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to reduce the par value of the Shares in issue from one hundred and sixty US dollars (160.- USD) to eighty US dollars (80.- USD) through the issuance of one thousand two hundred and fifty (1,250) new shares.

*Second resolution*

Upon submission by the board of directors of its report as provided by article 32-3 (5) of the amended law of August 10, 1915 on commercial companies, the meeting decides to increase the share capital by the amount of two hundred thousand US dollars (USD 200,000.-) so as to raise it from its present amount of two hundred thousand US dollars (USD 200,000.-) to the amount of four hundred thousand US dollars (USD 400,000.-) by the issue of two thousand five hundred (2,500) shares, each having a par value of eighty US dollars (USD 80.-).

The meeting decides that the preferential subscription rights of the existing shareholders be and herewith is waived in respect of such increase of the share capital.

The new shares have been subscribed as follows:

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by HBI FINANCIAL INC., having its registered office at 601 Union Street, Suite 4700, Seattle, WA 98101-2346, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by Jamie B. Coulter, company director, residing at 224 E. Douglas #700, Wichita, KS 67202, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by CARDINAL CREST PARTNERS, having its registered office at 29 Cardinal Lane, Key Largo, FL 33037, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by SUMMUS FINANCIAL, having its registered office in 5810 East Skelly Drive, Suite 1000, Tulsa, Oklahoma 74135, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by James D. Jameson, company director, residing at 110, 15th Street, Del Mar, CA 92014, United States of America, at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by Martin Massman, company director, residing at 2999 Overland Ave. #123, Los Angeles, CA 90064, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by Mr Douglas Manchester, company director, residing in One Market St., 33rd Floor, San Diego, CA 92101, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by THREE M INTERMEDIATE HOLDINGS, having its registered office in 12112 Technology Blvd., Suite 100, Austin, TX 78727, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- seventy-seven (77) shares have been subscribed by GERALD O'SHAUGHNESSY 1976 FAMILY TRUST, having its registered office at 301 So. Market St., Wichita, KS 67202, United States of America at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

- one hundred and fifteen (115) shares have been subscribed by Rolf E. Ruhfus, company director, residing at Leuchtenberger Kirchweg 73A, 40474 Düsseldorf, Germany at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share;

The above-mentioned persons are duly represented by Richard Knauff, company director, residing at 11, Aspen Court, New Providence, NJ 07974, United States of America by virtue of ten proxies which will remain attached to the present deed.

One thousand six hundred and ninety-two (1,692) shares have been subscribed by CONSOLIDATED INVESTMENT AND DEVELOPMENT CORPORATION (C.I.D.C.) S.A. HOLDING, having its registered office at 14, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, at a price of eighty US dollars (USD 80.-) per share, duly represented by Mr David C.C. Lau, residing at 50, rue Fuert, L-5410 Beyren, Grand Duchy of Luxembourg.

All the participants in the extraordinary general meeting recognise that each new share issued has been entirely paid up in cash by the subscribers so that the total sum of two hundred thousand US dollars (USD 200,000.-) is at the disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary.

Duly executed subscription forms have been submitted to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### *Third resolution*

As a consequence of the resolutions one and two, the two first paragraphs of article 5 of the Articles of Incorporation are amended and now read as follows, all other provisions of article 5 remain unchanged:

«**Art. 5. Share Capital.** The share capital is fixed at four hundred thousand US dollars (400,000.- USD), represented by five thousand (5,000.-) shares of a par value of eighty US dollars (80.- USD).

The corporation shall have an authorized capital of five million US dollars (5,000,000.- USD), represented by sixty-two thousand five hundred (62,500) shares having a par value of eighty US dollars (80.- USD) each.»

There being no further business, the meeting is terminated.

#### *Valuation of the capital*

For the purpose of registration the increase of capital is valued at six million nine hundred and eighty thousand Luxembourg Francs (LUF 6,980,000.-).

#### *Valuation of costs*

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately fixed at one hundred and seventy thousand Luxembourg francs (LUF 170,000.-)

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

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

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

#### **Suit copie de la traduction française:**

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

Par-devant Jean-Joseph Wagner, notaire, de résidence à Sanem.

S'est réunie une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme LUXEMBOURG CAMBRIDGE HOLDING GROUP S.A., ayant son siège social à L-1931 Luxembourg, 27, avenue de la Liberté, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 37.467, constituée suivant acte reçu par Marthe Thyes-Walch, notaire, demeurant à Luxembourg, en date du 4 juillet 1991, publié au Mémorial C, Recueil Spécial, numéro 16, du 18 janvier 1992. Les statuts ont été modifiés par acte établi par-devant Alex Weber, notaire, demeurant à Bascharage en date du vingt-quatre mai 1995 publié au Mémorial C, numéro 446 du 11 septembre 1995.

L'assemblée est ouverte à 9.30 heures sous la présidence de M. Richard Knauff, administrateur de sociétés, demeurant au 11, Aspen Court, New Providence, NJ 07974, United States of America,

qui désigne comme secrétaire, Maître Claude Niedner, avocat, demeurant aux 8-10, rue Mathias Hardt, L-2010 Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur, M. David C.C. Lau, directeur, demeurant au 50, rue Fuert, L-5410 Beyren.

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

I. Que l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Extraordinaire est le suivant:

1. Réduction de la valeur nominale des Actions émises qui est de cent soixante US dollars (160.- USD) à quatre-vingts US dollars (80.- USD) par l'émission de mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles actions.

2. Augmentation du capital social à quatre cent mille US dollars (400.000.- USD) par l'émission de deux mille cinq cents (2.500) actions d'une valeur de quatre-vingts US dollars (80.- USD) par action.

3. En ce qui concerne l'augmentation de capital de quatre cent mille US dollars (400.000.- USD), suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires existants.

#### 4. Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la Société.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur la liste des présences; cette liste des présences, après avoir été signée par les actionnaires, 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.

Les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants resteront également annexées au présent acte.

III. Etant donné que l'intégralité du capital social est présente ou représentée à la présente Assemblée et que tous les actionnaires présents ou représentés se reconnaissent dûment convoqués et déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué avant la présente Assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage.

IV. Que la présente Assemblée, réunissant la totalité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

Par la suite, après avoir délibéré, l'Assemblée Générale prend, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

##### *Première résolution*

L'Assemblée décide de réduire la valeur nominale des actions émises de cent soixante US dollars (160,- USD) à quatre-vingts US dollars (80,- USD) par l'émission de mille deux cent cinquante (1.250) actions.

##### *Deuxième résolution*

Sur présentation du rapport du conseil d'administration qui est nécessaire en vertu de l'article 32-3 (5) de la loi du 15 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'Assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux cent mille US dollars (200.000,- USD) pour le porter de son montant actuel de deux cent mille US dollars (200.000,- USD) à quatre cent mille US dollars (400.000,- USD) par la création et l'émission de deux mille cinq cents (2.500) actions, chacune d'une valeur nominale de quatre-vingts US dollars (80,- USD). En ce qui concerne cette augmentation de capital, l'Assemblée décide que les anciens actionnaires renoncent à leur droit préférentiel de souscription.

Les nouvelles actions ont été souscrites comme suit:

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par HBI FINANCIAL INC., ayant son siège social au 601 Union Street, Suite 4700, Seattle, WA 98101-2346, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par Jamie B. Coulter, administrateur de sociétés, demeurant au 224 E. Douglas #700, Wichita, KS 67202, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par CARDINAL CREST PARTNERS, ayant leur siège social au 29 Cardinal Lane, Key Largo, FL 33037, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par SUMMUS FINANCIAL, ayant son siège social au 5810 East Skelly Drive, Suite 1000, Tulsa, Oklahoma 74135, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par James D. Jameson, administrateur de sociétés, demeurant au 110, 15t Street, Del Mar, CA 92014, United States of America, à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par Martin Massman, administrateur de sociétés, demeurant au 2999 Overland Ave. #123, Los Angeles, CA 90064, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80 USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par M. Douglas Manchester, administrateur de sociétés, demeurant à One Market St., 33rd Floor, San Diego, CA 92101, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par THREE M INTERMEDIATE HOLDINGS, ayant son siège social au 12112 Technology Blvd., Suite 100, Austin, TX 78727, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80 USD) par action;

- soixante-dix-sept (77) actions ont été souscrites par GERALD O'SHAUGHNESSY 1976 FAMILY TRUST, ayant son siège social au 301 So. Market St., Wichita, KS 67202, United States of America à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

- cent quinze (115) actions ont été souscrites par Rolf E. Ruhfus, administrateur de sociétés, demeurant à Leuchtenberger Kirchweg 73A, 40474 Düsseldorf, Allemagne à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action;

Les personnes prénommées sont dûment représentées par M. Richard Knauff, administrateur de sociétés, demeurant au 11, Aspen Court, New Providence, NJ 07974, United States au moyen de dix procurations annexées au présent acte.

Mille six cent quatre-vingt-douze (1.692) actions ont été souscrites par CONSOLIDATED INVESTMENT AND DEVELOPMENT CORPORATION (C.I.D.C.) S.A. HOLDING, ayant son siège social au 14, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, à une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) par action, dûment représentée par M. David C.C. Lau, demeurant au 50, rue Fuert, L-5410 Beyren, Grand-Duché de Luxembourg.

Tous les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée générale extraordinaire reconnaissent expressément que chaque action nouvelle a été intégralement libérée en espèces par les souscripteurs, de sorte que le montant total de deux cent mille US dollars (200.000,-) se trouve à la disposition de la Société, dont preuve a été apportée au notaire soussigné.

Le notaire soussigné reconnaît expressément que des bulletins de souscription dûment signés lui ont été remis.

*Troisième résolution*

En conséquence de la première et de la deuxième résolution, les deux premiers alinéas de l'article 5 des statuts sont modifiés et se lisent maintenant comme suit, toutes les autres dispositions de l'article 5 restant inchangées:

«**Art. 5. Capital social.** Le capital social est fixé à quatre cent mille US dollars (400.000,- USD), représenté par cinq mille (5.000) actions d'une valeur nominale de quatre-vingts US dollars (80,- USD).

La société aura un capital autorisé de cinq millions de US dollars (5.000.000,- USD), représenté par soixante-deux mille cinq cents (62.500) actions d'une valeur de quatre-vingts US dollars (80,- USD) chacune. »

*Evaluation de l'augmentation de capital social*

Pour les besoins l'enregistrement, l'augmentation de capital est évalué à la somme de six millions neuf cent quatre-vingt mille francs luxembourgeois (LUF 6.980.000,-).

*Frais*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef des présentes à environ cent soixante-dix mille francs (LUF 170.000,-).

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

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

Le notaire soussigné qui parle et comprend l'anglais, déclare par la présente que le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version en français et qu'à la demande des comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Après lecture faite aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. Knauff, C. Niedner, D.C.C. Lau, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 mars 1997, vol. 827, fol. 4, case 7. – Reçu 69.800 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Belvaux, le 10 mars 1997.

J.-J. Wagner.

(10043/239/233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**LUXEMBOURG CAMBRIDGE HOLDING GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 37.467.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Belvaux, le 27 février 1997.

J.-J. Wagner.

(10044/239/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**PARBER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 25.847.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1997, vol. 490, fol. 21, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 7 mars 1997.

*Pour PARBER S.A.*

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Wallers

J.-M. Schiltz

(10063/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**PUBLICASH, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 39.230.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1997, vol. 490, fol. 25, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

*Pour PUBLICASH, SICAV*

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signature

Signature

(10072/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**MINUSINES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1022 Luxembourg, 8, rue Hogenberg.  
R. C. Luxembourg B 3.825.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue à l'issue de l'assemblée générale extraordinaire du 3 mars 1997 que:

Monsieur Jean-Paul Jacques, administrateur-délégué, a été nommé président du Conseil d'Administration en remplacement de Madame Yvonne Jacques, décédée.

Luxembourg, le 7 mars 1997.

Pour extrait conforme

J.-P. Jacques	G. Thill
<i>Administrateur-Délégué</i>	<i>Administrateur</i>
<i>Président du Conseil d'Administration</i>	

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10057/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**MINUSINES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1022 Luxembourg, 8, rue Hogenberg.  
R. C. Luxembourg B 3.825.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire qui a eu lieu le 3 mars 1997, que Monsieur Pierre Glesener, ingénieur e.r., demeurant à L-4062 Esch-sur-Alzette, 109, rue Claire-Chêne, a été élu administrateur supplémentaire de la société, portant ainsi le nombre des administrateurs à 6.

Luxembourg, le 7 mars 1997.

Pour extrait conforme

J.-P. Jacques	G. Thill
<i>Administrateur-Délégué</i>	<i>Administrateur</i>
<i>Président du Conseil d'Administration</i>	

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 36, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10058/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**LUX-HUNGARO GROUP, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 58, rue Glesener.

Im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig, am fünfundzwanzigsten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Christine Doerner, im Amtswohnsitz in Bettemburg.

Sind erschienen:

1) Die Aktiengesellschaft ungarischen Rechtes, benannt NAVETTE & NAVETTE, GmbH, mit Sitz in H-1132 Budapest, Visegradi u 11;

hier vertreten durch:

Herrn Roland Gierenz, Notarschreiber, wohnhaft in Huldigen;  
aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift datiert vom 28. Januar 1997;

2) Herr Dr. Sandor Sutheo, Diplomökonom, wohnhaft in H-1025 Budapest, Felso-Zöldmali ut. 24/A;

hier vertreten durch:

Herrn Roland Gierenz, Notarschreiber, wohnhaft in Huldigen;  
aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift datiert vom 28. Januar 1997;

3) Herr Zoltan Egressy, Diplomökonom, wohnhaft in 2040 Budaors Mozdony ut. 48;

hier vertreten durch:

Herrn Roland Gierenz, Notarschreiber, wohnhaft in Huldigen;  
aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift datiert vom 28. Januar 1997;

4) Herr Dr. Andreas Klara, Dipl. Ingenieur, wohnhaft in H-1021 Budapest, Attila u.4. 11.em6;

hier vertreten durch:

Herrn Roland Gierenz, Notarschreiber, wohnhaft in Huldigen;  
aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift datiert vom 2. Februar 1997.

Welche vier (4) Vollmachten, welche Vollmachten nach gehöriger ne varietur-Paraphierung gegenwärtiger Urkunde beigegeben verbleiben, um mit derselben formalisiert zu werden.

Welche Komparenten erklärten, alleinige Gesellschafter zu sein, der Gesellschaft mit beschränkter Haftung LUX-HUNGARO GROUP, S.à r.l., mit Sitz in Luxembourg, 58, rue Glesener;

gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den Notar Jacques Delvaux aus Esch an der Alzette, am 2. Dezember 1992, veröffentlicht im Mémorial C von 1993, Seite 3870;

umgeändert gemäss Akt aufgenommen durch den handelnden Notar Christine Doerner, am 9. Dezember 1993, veröffentlicht im Mémorial C von 1994, Seite 3554; und

umgeändert gemäss Akt aufgenommen durch den handelnden Notar Christine Doerner, am 15. Mai 1996, veröffentlicht im Mémorial C von 1996, Seite 23146.

Welche Komparenten sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden haben, und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst haben:

*Erster Beschluss*

Die Aktiengesellschaft ungarischen Rechtes NAVETTE & NAVETTE, GmbH, vorgeannt, erklärt andurch zu übertragen an den Herrn Zoltan Egressy, vorgeannt, neunzehn (19) Anteile welche ihr zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung LUX-HUNGARO GROUP, S.à r.l.

Diese Anteilsübertragung fand statt zum vereinbarten Preise von fünfundneunzigtausend Franken (95.000,-) welche die Gesellschaft NAVETTE & NAVETTE, GmbH, bekennt, vor Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde erhalten zu haben, worüber andurch Quittung und Titel für Auszahlung.

*Zweiter Beschluss*

Die Aktiengesellschaft ungarischen Rechtes NAVETTE & NAVETTE, GmbH, vorgeannt, erklärt, andurch zu übertragen an den Herrn Dr. Andreas Klara, vorgeannt, neunzehn (19) Anteile, welche ihr zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung LUX-HUNGARO GROUP, S.à r.l.

Diese Anteilsübertragung fand statt zum vereinbarten Preise von fünfundneunzigtausend Franken (95.000,-), welchen Betrag die Gesellschaft NAVETTE & NAVETTE, GmbH, bekennt, vor Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde erhalten zu haben, worüber andurch Quittung und Titel für Auszahlung.

*Dritter Beschluss*

Die Aktiengesellschaft ungarischen Rechtes NAVETTE & NAVETTE, GmbH, vorgeannt, erklärt, andurch zu übertragen an den Herrn Sandro Sutheo, vorgeannt, achtzehn (18) Anteile welche ihr zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung LUX-HUNGARO GROUP, S.à r.l.

Diese Anteilsübertragung fand statt zum vereinbarten Preise von neunzigtausend Franken (90.000,-), welchen Betrag die Gesellschaft NAVETTE & NAVETTE, GmbH, bekennt, vor Unterzeichnung gegenwärtiger Urkunde erhalten zu haben, worüber andurch Quittung und Titel für Auszahlung.

*Vierter Beschluss*

Gemäss vorhergehender Gesellschaftsanteilsübertragung erhält der Artikel 6 der Statuten folgenden Worlaut:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend luxemburgische Franken (LUF 500.000,-) und ist eingeteilt in einhundert (100) Anteile zu je fünftausend luxemburgische Franken (LUF 5.000,-), welche voll eingezahlt sind.

Von diesem Stammkapital zeichnen:

- Herr Zoltan Egressy, vorgeannt: dreissig Anteile . . . . .	30
- Herr Dr. Andreas Klara, vorgeannt: fünfunddreissig Anteile . . . . .	35
- Herr Sandro Sutheo, vorgeannt: fünfunddreissig Anteile . . . . .	35
Total: einhundert Anteile . . . . .	100»

*Kosten*

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Entgelte oder Belastungen, jeder Art, die der Gesellschaft zufallen, oder die ihr aus Anlass gegenwärtiger Generalversammlung angelastet werden, beläuft sich auf ungefähr achtundzwanzigtausend Franken (28.000,-).

Worüber Urkunde, aufgenommen in Bettembourg, in der Amtsstube des amtierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat er mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: R. Gierenz, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 mars 1997, vol. 827, fol. 9, case 9. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Bettembourg, le 8 mars 1997.

C. Doerner.

(10047/209/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**LUX-HUNGARO GROUP, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg, 58, rue Glesener.

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

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

C. Doerner.

(10048/209/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.



**BAUSTAHL-ARMIERUNG, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung,  
(anc. PICCO-BELLO, S.à r.l.).**

Gesellschaftssitz: Grevenmacher, 6, rue du Pont.

Im Jahre eintausendneuhundertsiebenundneunzig, am dritten März.

Vor dem unterzeichneten Notar Christine Doerner, mit Amtswohnsitz in Bettemburg.

Sind erschienen:

1.- Herr Markus Behles, Kaufmann, in D-6649 Weiskirchen, Triererstrasse, 11 wohnend, hier vertreten durch Frau Nadia Hemmerling, wohnhaft in Bereldingen (Luxemburg), aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, datiert vom 26. Februar 1997;

2.- Frau Sabine Behles, Kauffrau, in D-6649 Weiskirch, Triererstrasse, 11 wohnend; hier vertreten durch Frau Nadia Hemmerling, wohnhaft in Bereldingen (Luxemburg), aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, datiert vom 26. Februar 1997;

3.- Herr Herbert Matzkowsky, in D-54451 Irsch, 1, Baumbüsch, hier vertreten durch Frau Nicole Zillgen, wohnhaft in Trier (Deutschland), aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, datiert vom 26. Februar 1997,

welche drei (3) vorerwähnten Vollmachten nach gehöriger ne varietur-Paraphierung gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben verbleiben, um mit derselben formalisiert zu werden.

Welcher Komparsent wie er handelt erklärt, dass die hiervor sub 1) und 2) Bezeichneten alleinige Gesellschafter sind der Gesellschaft mit beschränkter Haftung PICCO-BELLO, S.à r.l. mit Sitz in Grevenmacher, rue de Wecker; gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den handelnden Notar am 12. Dezember 1988, veröffentlicht im Mémorial C von 1989, Seite 4919;

und umgeändert gemäss Akt aufgenommen durch den handelnden Notar am 10. August 1992, veröffentlicht im Mémorial C von 1992, Seite 27655.

Welcher Komparsent wie er handelt sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden hat und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst hat.

*Erster Beschluss*

Herr Markus Behles, vorgeannt erklärt, andurch zu übertragen an den dies annehmenden Herrn Herbert Matzkowsky, fünfzig (50) Anteile, welche ihm zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung PICCO-BELLO, S.à r.l.

Diese Anteilsübertragung fand statt zum vereinbarten Preise von zehntausend Franken (10.000,-), welchen Betrag Herr Markus Behles andurch bekennt, erhalten zu haben, worüber andurch Quittung und Titel für Auszahlung.

*Zweiter Beschluss*

Frau Sabine Behles vorgeannt erklärt, andurch zu übertragen an den dies annehmenden Herrn Herbert Matzkowsky, fünfzig (50) Anteile, welche ihr zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung PICCO-BELLO, S.à r.l.

Diese Anteilsübertragung fand statt zum vereinbarten Preise von zehntausend Franken (10.000,-) welchen Betrag Frau Sabine Behles andurch bekennt, erhalten zu haben, worüber andurch Quittung und Titel für Auszahlung.

*Dritter Beschluss*

Gemäss vorhergehenden Anteilsübertragungen erhält der Artikel 6 der Statuten folgenden Wortlaut:

«**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Franken (500.000,-), eingeteilt in einhundert (100) Geschäftsanteile zu je fünftausend Franken (5.000,-).

Diese Geschäftsanteile werden wie folgt gezeichnet:

- Herr Herbert Matzkowsky, vorgeannt: einhundert Anteile ..... 100»

*Vierter Beschluss*

Der Gesellschafter beschliesst, die Gesellschaft umzubenennen in BAUSTAHL-ARMIERUNG, S.à r.l.

Somit erhält der Artikel 1 der Statuten folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die vorgeannten Komparsenten errichten hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung BAUSTAHL-ARMIERUNG, S.à r.l.»

*Fünfter Beschluss*

Der Gesellschaft, beschliesst, den Zweck der Gesellschaft umzuändern und Artikel 3 der Statuten folgenden Wortlaut zu geben:

«**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Armierung von Stahlbeton, sowie jede Art von Tätigkeit, welche mit dem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängt oder denselben fördern kann.»

*Sechster Beschluss*

Der Gesellschafter beschliesst, den Sitz der Gesellschaft von Grevenmacher, 10, route de Thionville nach Grevenmacher, 6, rue du Pont zu verlegen.

*Siebter und Letzterer Beschluss*

Der alleinige Gesellschafter der Gesellschaft PICCO-BELLO, S.à r.l. nimmt den Austritt der Geschäftsführer, Herr Markus Behles und Frau Sabine Behles mit sofortiger Wirkung an, und erteilt denselben volle Entlastung.

Wird zum neuen Geschäftsführer ernannt, Herr Herbert Matzkowsky, vorgeannt, der die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift rechtsgültig vertreten kann.

*Kosten*

Die Kosten und Gebühren, die in irgendwelcher Form der Gesellschaft für gegenwärtige Generalversammlung obliegen werden auf ungefähr zwanzigtausend Franken (20.000,-) abgeschätzt.

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

Und nach Vorlesung an alle Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: N. Hemmerling, N. Zillgen, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 6 mars 1997, vol. 827, fol. 10, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Bettembourg, le 9 mars 1997.

C. Doerner.

(10064/209/81) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**BAUSTAHL-ARMIERUNG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. PICCO-BELLO, S.à r.l.).**

Siège social: Grevenmacher, 6, rue du Pont.

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

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

C. Doerner.

(10065/209/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**PIERRI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5820 Fentange, 2, rue Adolphe Diederich.

R. C. Luxembourg B 22.863.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 32, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 13 mars 1997.

*Pour la S.à r.l. PIERRI*

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(10066/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**P.P.L.J. HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 53.821.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 février 1997*

L'assemblée a décidé:

a) de nommer comme nouveaux administrateurs Monsieur Simon Couldridge, Madame Caragh Couldridge ainsi que Monsieur Simon Peter Elmont, demeurant à Sark (Channel Islands) en remplaçant Madame Edith Cateau, demeurant à Luxembourg, Monsieur Pascal Lechene, demeurant à Aix/Vienne (F) et Monsieur Joël Pecher, demeurant à Limoges (F);

b) de transférer le siège social de L-1470 Luxembourg, 40, route d'Esch à L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

Signature

*Le Bureau*

Enregistré à Luxembourg, le 3 mars 1997, vol. 490, fol. 12, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(10069/576/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**RENU S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 1, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 13.155.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 17, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

RENU S.A.

Signature  
Administrateur

Signature  
Administrateur

(10073/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 20.933.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

SAMGWYM HOLDINGS S.A.  
Signature                      Signature  
Administrateur                Administrateur

(10075/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 20.933.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

SAMGWYM HOLDINGS S.A.  
Signature                      Signature  
Administrateur                Administrateur

(10076/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 20.933.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

SAMGWYM HOLDINGS S.A.  
Signature                      Signature  
Administrateur                Administrateur

(10077/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SAX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 43.580.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 32, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 13 mars 1997.

Pour la S.à r.l. SAX  
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(10078/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SEVEN SEASONS S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-6633 Wasserbillig, 80, route de Luxembourg.  
H. R. Luxemburg B 51.546.

*Sitzung des Verwaltungsrates vom 17. Februar 1997*

Anlässlich der Verwaltungsratssitzung der Gesellschaft SEVEN SEASONS S.A., haben die unterzeichneten Verwaltungsratsmitglieder beschlossen, den Sitz der Gesellschaft von 7, Esplanade de la Moselle, L-6637 Wasserbillig, nach 80, route de Luxembourg, L-6633 Wasserbillig zu verlegen.

Diese Entscheidung wird anlässlich der nächsten jährlichen Generalversammlung den Aktionären zur Genehmigung vorgelegt.

Der Verwaltungsrat  
S. Kähler    F. De Olivera Frederico    A. Lopes De Barros  
Enregistré à Luxembourg, le 3 mars 1997, vol. 490, fol. 12, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.  
(10079/576/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SOCIETE COMMERCIALE CHARBONNIERE ET PETROLIERE, S.à r.l.,  
Gesellschaft mit beschränkter Haftung,  
(anc. H. SCHULER).**

Gesellschaftssitz: L-1320 Luxembourg, 26, rue de Cessange.  
H. R. Luxembourg B 5.445.

—  
AUSZUG

Es erhellt aus einer Urkunde erstellt durch Notar André Schwachtgen, Notar mit Amtssitz in Luxembourg, vom 27. Januar 1997, eingetragen in Luxembourg, am 31. Januar 1997, Band 96S, Blatt 51, Feld 1, dass:

- alle fünftausend (5.000) Anteile mit einem Nennwert von eintausend (1.000,-) Luxemburger Franken der Gesellschaft an GARE IMMOBILIERE, S.à r.l., mit Sitz in L-8287 Kehlen, Zone Industrielle, übertragen wurden.

Für Auszug, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxembourg, den 26. Februar 1997.

A. Schwachtgen.

(10080/230/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SOCIETE COMMERCIALE CHARBONNIERE ET PETROLIERE, S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée,  
(anc. H. SCHULER).**

Siège social: L-1320 Luxembourg, 26, rue de Cessange.  
R. C. Luxembourg B 5.445.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 31 janvier 1997, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 mars 1997.

A. Schwachtgen.

(10081/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SOFIND S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2960 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 55.459.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 3 février 1997*

Suite à la démission de Monsieur Roberto Pancirolli, pour des raisons personnelles, Monsieur Rag. Enio Fontana, Administrateur de sociétés, I-Monza/Milan, a été coopté administrateur en son remplacement et terminera le mandat de ce dernier. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

Certifié sincère et conforme

SOFIND S.A.

P. Rossi

G. Fontana

Administrateur

Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 17, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10082/526/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**UBAM INTERNATIONAL SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 35.411.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration par voie circulaire le 31 janvier 1997*

- La démission de Monsieur François Gautier comme Administrateur est acceptée.
- Monsieur Claude Portner, Adjoint à la Direction de L'UNION BANCAIRE PRIVEE CBI-TDB, Genève, est coopté, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 1997, comme Administrateur en remplacement de Monsieur François Gautier, démissionnaire.
- Il sera proposé à l'Assemblée Générale Statutaire du 4 juin 1997 de ratifier la cooptation de Monsieur Portner comme Administrateur.
- Monsieur Portner terminera le mandat de son prédécesseur.

Extrait certifié sincère et conforme  
Pour UBAM INTERNATIONAL SERVICES  
KREDIETRUST S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10097/526/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SOGETEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 33.625.

Les comptes annuels au 31 décembre 1996, enregistrés à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 32, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 13 mars 1997.

*Pour la S.à r.l. SOGETEL*

FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

(10083/503/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Siège social: L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.698.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le trois mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SPINNE INVESTMENTS S.A., avec siège social à L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 42.698, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 29 décembre 1992, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 167 du 19 avril 1993, dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentaire en date du 13 décembre 1993, publié au Recueil Spécial du Mémorial C, numéro 101 du 18 mars 1994 et en date du 17 novembre 1995, publié au Recueil du Mémorial C, numéro 46 du 25 janvier 1996.

La séance est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur Marcello Ferretti, fondé de pouvoir, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Sandrine Citti, employée de banque, demeurant à Thionville.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Albert Pennacchio, employé de banque, demeurant à Mondercange.

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

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

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

«L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année» avec effet rétroactif au 31 décembre 1996.

2. Modification de l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 15 juin de chaque année à 11.00 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

La première assemblée aura lieu en 1997.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes avec lesquelles elles seront enregistrées, les procurations des actionnaires représentés, paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

III) Qu'il résulte de ladite liste de présence que les trente-sept mille (37.000) actions représentatives de l'intégralité du capital social de trente-sept millions de francs (37.000.000,- LUF) sont représentées à la présente assemblée, de sorte qu'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 parfaitement connaissance de l'ordre du jour.

IV) Que la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier, avec effet rétroactif au 31 décembre 1996, l'article 7 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art 7.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 8 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 15 juin de chaque année à 11.00 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

La première assemblée aura lieu en 1997.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 11.30 heures.

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

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

Signé: M. Ferretti, S. Citti, A. Pennacchio, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1997, vol. 97S, fol. 8, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 12 mars 1997.

P. Frieders.

(10084/212/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: L-2953 Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 42.698.

—

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 12 mars 1997.

P. Frieders.

(10085/212/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**SPORTS GENERATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3441 Dudelange, 67, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 57.101.

—

*Assemblée Générale Extraordinaire des associés tenue en date du 5 mars 1997*

Les associés de la société à responsabilité limitée SPORTS GENERATION, S.à r.l., ayant son siège social à L-3441 Dudelange, 67, avenue Grande-Duchesse Charlotte, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Les associés décident de confirmer Monsieur Luc Paquet, employé privé, demeurant à L-3764 Tétange, 48, rue de la Fontaine au poste de gérant de la société et de lui conférer le titre de gérant administratif.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de nommer Madame Jacqueline Gouleven, commerçante, demeurant à L-3764 Tétange, 48, rue de la Fontaine, au poste de gérante technique de la société.

Suite à cette nomination, la société est désormais vis-à-vis des tiers, valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe des gérants technique et administratif.

Dudelange, le 5 mars 1997.

L. Paquet G. Tricca GLYNDALE INVESTMENTS LTD

Signature

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mars 1997, vol. 305, fol. 83, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Dudelange, le 10 mars 1997.

J. Elvinger.

(10086/211/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**TEC EQUIPEMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 7A, rue de Bitbourg.

—

*Décision de l'associé unique en date du 4 mars 1997*

L'associé unique, Monsieur Claude Klemann, constate la démission du gérant technique actuellement en place, à savoir Monsieur Jean Buffadini et décide de nommer Monsieur Serge Kraus en lieu et place du gérant technique démissionnaire.

Luxembourg, le 4 mars 1997.

Pour extrait conforme  
C. Klemann

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 32, case 10. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(10092/503/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**ST. GEORGES INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 34.251.

Le bilan au 30 juin 1996, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

ST. GEORGES INVESTMENT S.A.  
Signature                      Signature  
Administrateur                Administrateur

(10087/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**ST. GEORGES INVESTMENT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 11, rue Aldringen.  
H. R. Luxemburg B 34.251.

*Auszug aus der Beschlussfassung der Ordentlichen Generalversammlung vom 24. September 1996*

- Herr Bob Faber, licencié en sciences économiques, Heisdorf, wird als neues Verwaltungsratsmitglied bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 2001, anstelle des zurückgetretenen Herrn Marc Mommaerts, gewählt.

Für gleichlautende Abschrift  
ST. GEORGES INVESTMENT S.A.  
Unterschrift                      Unterschrift  
Verwaltungsratsmitglied      Verwaltungsratsmitglied

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10088/526/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**ST. GEORGES'S SCHOOL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2521 Luxembourg, 55, rue Demy Schlechter.  
R. C. Luxembourg B 34.048.

Le bilan au 30 juin 1996, enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 39, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Signature.

(10089/759/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**TRANZILUX FRACHT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

*Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société*

Le 3 mars 1997 à 11.00 heures, les associés de la société TRANZILUX FRACHT, S.à r.l.:

1. CLIFFORD MANAGEMENT S.A., avec siège social à Tortola (B.V.I.),
2. DOLL HOLDINGS LIMITED, avec siège social à Tortola (B.V.I.),
3. LOREDO INVESTMENT S.A., avec siège social à Tortola (B.V.I.),
4. FLORIDA MANAGEMENT, avec siège social à Tortola (B.V.I.),

qui déclarent être les seuls associés se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Les associés décident de créer une représentation au nom de TRANZILUX FRACHT à Moscou (URSS).

2. Les associés décident de nommer comme gérante, Mme Olga Vladimirovna Morozova, demeurant à 119048 Moscou, 4-10-148, rue Kooperativnaya, née le 12 novembre 1964, passeport XXVII-MU 644197 et lui donnent les pouvoirs les plus larges pour s'occuper et faire tout le nécessaire pour la création de cette représentation promettant de ratifier éventuellement tout ce qui est nécessaire concernant la création de la représentation

Luxembourg, le 3 mars 1997.

CLIFFORD MANAGEMENT S.A.      DOLL HOLDINGS LIMITED  
Signature                                      Signature  
LOREDO INVESTMENT S.A.      FLORIDA MANAGEMENT INC.  
Signature                                      Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 33, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10093/576/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**TRADEMASTER, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung,  
(anc. TURBOMASTER, GmbH).**

Gesellschaftssitz: Luxemburg.

Im Jahre eintausendneunhundertsiebenundneunzig, am siebenundzwanzigsten Februar.  
Vor dem unterzeichneten Notar Christine Doerner, mit Amtswohnsitz in Bettemburg.

Sind erschienen:

- 1) Herr Wilhelm Brinkmann, wohnhaft in NL-6291 Vaals,  
hier vertreten durch Frau Monique Maller, wohnhaft in Grevenmacher,  
aufgrund einer Vollmacht, datiert vom 20. Februar 1997,  
welche Vollmacht, nach gehöriger ne varietur-Paraphierung, gegenwärtiger Urkunde beigebogen verbleibt, um mit derselben formalisiert zu werden;
  - 2) Die Aktiengesellschaft MASTERTOOURS S.A., mit Sitz in Luxemburg,  
hier vertreten durch:
    - a) Frau Monique Maller, vorgenannt,
    - b) Frau Rita Harnack, in Luxemburg wohnend.
  - 3) Die Aktien-Holdinggesellschaft VALEO S.A.H., mit Sitz in Luxemburg,  
hier vertreten durch ihren administrateur-délégué Herrn Emile Ueberecken, in Luxemburg wohnend.
- Welche Kompargenten erklären, dass die hiervor sub 1) und 2) Bezeichneten alleinige Gesellschafter sind, der Gesellschaft mit beschränkter Haftung TURBOMASTER, GmbH, mit Sitz in Luxemburg,  
gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den Notar Jean-Paul Hencks aus Luxemburg, am 23. Januar 1985, veröffentlicht im Mémorial C von 1985, Seite 2761,  
und umgeändert gemäss Akt aufgenommen durch den Notar Jean-Paul Hencks aus Luxemburg am 3. Juli 1989, veröffentlicht im Mémorial C von 1989, Seite 17874.  
Welche Gesellschafter sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden haben und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst haben.

*Erster Beschluss*

Herr Wilhelm Ulrich Otto Laib, jetzt führend den Namen Brinkmann, erklärt, andurch zu übertragen, an die Gesellschaft VALEO S.A., vertreten wie vorerwähnt, dreihundertfünfundsiebzig (375) Anteile, welche ihm zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung TURBOMASTER, GmbH.

*Zweiter Beschluss*

Die Aktiengesellschaft MASTERTOOURS S.A., vertreten wie vorerwähnt, erklärt, andurch zu übertragen, an die Gesellschaft VALEO S.A.H., vertreten wie vorerwähnt, einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile, welche ihr zugehören an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung TURBOMASTER, GmbH.

Die zwei vorgenannten Anteilsübertragungen fanden statt zum vereinbarten Preise von fünfzigtausend Luxemburger Franken (LUF 50.000,-), welchen Betrag die Vorbezeichneten erklären, andurch von der Gesellschaft VALEO S.A.H. erhalten zu haben, worüber hiermit Quittung und Titel für Auszahlung.

*Dritter Beschluss*

Gemäss vorhergehenden Anteilsübertragungen erhält der Artikel 5, Absatz 1 der Statuten folgenden Wortlaut:

«**Art. 5. Erster Absatz.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfundzwanzigtausend Deutsche Mark (25.000,-), eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile von je fünfzig Deutsche Mark (DEM 50,-), welche gezeichnet sind wie folgt:

Die Gesellschaft VALEO S.A.H. . . . . . 500.»

*Vierter Beschluss*

Der alleinige Gesellschafter der Gesellschaft beschliesst, andurch den Zweck der Gesellschaft umzuändern und Artikel 4 der Gesellschaft folgenden Wortlaut zu geben.

«**Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist der Ankauf und Verkauf sowie Import, Export und Verleih von Waren aller Art, mit Ausnahme von Militärmaterial, sowie alle damit in direktem oder indirektem Zusammenhang bestehenden Tätigkeiten.»

*Fünfter Beschluss*

Der Gesellschafter beschliesst, den Gesellschaftssitz zu verlegen, nach L-2179 Luxemburg, place Abbé Mullendorf.

*Sechster Beschluss*

Der Gesellschafter beschliesst, die Gesellschaft umzubenennen in TRADEMASTER, S.à r.l.  
Somit erhält der Artikel 1 der Statuten folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Die Gesellschaft trägt den Namen TRADEMASTER, S.à r.l.»

*Siebter und letzter Beschluss*

Zum neuen Geschäftsführer wird ernannt:

Herr Emile Ueberecken, Geschäftsmann, wohnhaft in Luxemburg,  
der die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift rechtsgültig vertreten kann.  
Entlastung wird den alten Geschäftsführern erteilt.



*Kosten*

Die Kosten und Gebühren, welche der Gesellschaft aufgrund dieser Urkunde entstehen, werden berechnet auf circa dreissigtausend Franken (30.000.-).

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

Und nach Vorlesung an die Kompargenten, haben alle gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: M. Maller, R. Harnack, E. Ueberecken, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 6 mars 1997, vol. 827, fol. 9, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 8 mars 1997.

C. Doerner.

(10094/209/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**TRADEMASTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

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

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

C. Doerner.

(10095/209/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**UBAM, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 35.412.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration par voie circulaire le 31 janvier 1997*

- La démission de Monsieur François Gautier comme Administrateur est acceptée.
- Monsieur Claude Portner, Adjoint à la Direction de L'UNION BANCAIRE PRIVEE CBI-TDB, Genève, est coopté, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 1997, comme Administrateur en remplacement de Monsieur François Gautier, démissionnaire.
- Il sera proposé à l'Assemblée Générale Statutaire du 4 juin 1997 de ratifier la cooptation de Monsieur Portner comme Administrateur.
- Monsieur Portner terminera le mandat de son prédécesseur.

Extrait certifié sincère et conforme

Pour UBAM

KREDIETRUST S.A.

Signature

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10096/526/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**STOCKWELL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 40.220.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 32, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 13 mars 1997.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

(10090/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**STOCKWELL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 40.220.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mai 1996*

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne, à l'unanimité des voix, décharge aux administrateurs et au commissaire. L'Assemblée donne décharge spéciale à Monsieur R. Wiczoreck, démissionnaire le 17 mai 1996 et à Monsieur J.-P. Kesy, démissionnaire.

4. L'Assemblée reconfirme le mandat d'administrateur de Monsieur J. Mersch et Monsieur C. Blondeau. L'Assemblée nomme Monsieur M. Nijar au poste d'administrateur en remplacement de Monsieur R. Wiczorek, et nomme également H.R.T. REVISION au poste de commissaire aux comptes en remplacement de Monsieur J.-P. Kesy. Leur mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 1997.

5. L'assemblée décide également de transférer le siège social de la société du 3, rue de l'Industrie, L-1811 Luxembourg au 4, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

6. Néant.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 16.45 heures.

Certifié conforme  
C. Blondeau                      J. Mersch  
Administrateur                      Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 32, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10091/565/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 41.380.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1997, vol. 490, fol. 21, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 7 mars 1997.

*Pour UNITECHNIQUE S.A.*  
**BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG**  
Société Anonyme  
S. Wallers                      J.-M. Schiltz

(10100/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 37.056.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le treize février.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme VALPINVEST S.A., avec siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 37.056, constituée suivant acte reçu par le notaire Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, en date du 3 juin 1991 publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 425 du 9 novembre 1991.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Vincent Busco, administrateur, demeurant à Bertrange.

Le président désigne comme secrétaire, Madame Sylviane Dummong-Kemp, comptable, demeurant à Niederanven.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur, Madame Margot Busco-Nittler, administrateur, demeurant à Bertrange.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée, ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

Le bureau ayant été ainsi constitué, le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Transfert du siège social de L-1635 Luxembourg 87, allée Léopold Goebel à l'adresse suivante: L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.

2.- Démission du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

3.- Démission des membres du Conseil d'administration et nomination de trois nouveaux administrateurs.

4.- Désignation d'un administrateur-délégué.

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

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, 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.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel à l'adresse suivante: L-1528 Luxembourg, 22, boulevard de la Foire.

*Deuxième résolution*

L'assemblée constate que le commissaire aux comptes a donné sa démission de la société VALPINVEST S.A. avec effet au 31 décembre 1996, et déclare accepter cette démission.

L'assemblée donne décharge au commissaire sortant et nomme en son remplacement, Madame Sylviane Dummong-Kemp, comptable, demeurant à Niederanven.

La durée du mandat du commissaire est fixée à six ans.

*Troisième résolution*

L'assemblée constate que les trois membres du Conseil d'administration ont donné leur démission de la société VALPINVEST S.A., avec effet au 31 décembre 1996, et déclare accepter ces démissions.

L'assemblée accorde décharge aux administrateurs sortants, et nomme les personnes suivantes en leur remplacement:

- a) Monsieur Vincent Busco, administrateur, demeurant à Bertrange,
- b) Madame Margot Busco-Nittler, administrateur, demeurant à Bertrange,
- c) Monsieur Jeff Dummong, comptable, demeurant à Niederanven.

La durée du mandat des administrateurs est fixée à six ans.

*Quatrième et dernière résolution*

L'assemblée désigne comme administrateur-délégué, Monsieur Vincent Busco, préqualifié.

La société est valablement engagée par la signature individuelle d'un administrateur-délégué ou par la signature conjointe de deux administrateurs.

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

L'ordre du jour étant épuisé, le président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ces derniers ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: V. Busco, S. Dummong-Kemp, M. Busco-Nittler, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 1997, vol. 96S, fol. 82, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Niederanven, le 10 mars 1997.

P. Bettingen.

(10104/202/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**UNITED BARGAIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 13.035.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1997, vol. 490, fol. 21, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 7 mars 1997.

*Pour UNITED BARGAIN S.A.*

**BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG**

Société Anonyme

S. Wallers

J.-M. Schiltz

(10101/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**UNITED BARGAIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 2, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 13.035.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 6 mars 1997, vol. 490, fol. 21, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 7 mars 1997.

*Pour UNITED BARGAIN S.A.*

**BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG**

Société Anonyme

S. Wallers

J.-M. Schiltz

(10102/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**U.T.B. INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 6, boulevard Roosevelt.  
R. C. Luxembourg B 49.789.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 22 janvier 1997, que:  
- M<sup>e</sup> Koen de Vleeschauwer démissionne avec effet immédiat de son mandat d'administrateur.  
- Monsieur Yves Schmit est coopté administrateur en remplacement de l'administrateur démissionnaire sortant.  
Pour extrait conforme, délivré aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 22 janvier 1997.

Pour la société  
Signature  
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1997, vol. 490, fol. 26, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10103/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**VELAR HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 47.444.

Le bilan au 31 mai 1996, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

VELAR HOLDING S.A.  
H. Hansen C. Schlessner  
Administrateur Administrateur

(10105/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**WIARG INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 36.815.

Le bilan au 30 septembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 17, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

WIARG INTERNATIONAL HOLDING S.A.  
F. Stamet A. Renard  
Administrateur Administrateur

(10109/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**VIENNA INTERNATIONAL, SICAF, Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 42.603.

Le bilan au 31 octobre 1996, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

Pour VIENNA INTERNATIONAL, SICAF  
KREDIETRUST  
Signatures

(10107/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

**VIENNA INTERNATIONAL, SICAF, Société d'Investissement à Capital Fixe.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 11, rue Aldringen.  
H. R. Luxemburg B 42.603.

*Auszug aus der Beschlussfassung der Ordentlichen Generalversammlung vom 20. Februar 1997*

Der Jahresgewinn zum 31. Oktober 1996 wird wie folgt verteilt:

- an gesetzliche Rücklage: . . . . .	ATS	290.255,00
- Vortrag auf neue Rechnung: . . . . .	ATS	5.514.834,77
- Total: . . . . .	ATS	5.805.089,77

Die Mandate der Herren Verwaltungsratsmitglieder, Mag. Constantin Veyder-Malberg, Rudolf Nemetschke, Rafik Fischer und André Schmit werden für ein Jahr, bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 1998 verlängert.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers, KPMG AUDIT, Luxemburg, wird für ein Jahr, bis zur Ordentlichen Generalversammlung von 1998 erneuert.

Für gleichlautende Abschrift  
VIENNA INTERNATIONAL, SICAF  
KREDIETRUST  
Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 16, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10108/526/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**VERSIL YACHT BUILDERS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 36.027.

Il résulte d'une lettre adressée à la société que GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A. a démissionné de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société en date du 20 février 1997.

GRANT THORNTON  
REVISION ET CONSEILS S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 38, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10106/520/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

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

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 26.761.

Le bilan au 30 juin 1996, enregistré à Luxembourg, le 5 mars 1997, vol. 490, fol. 17, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

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

Luxembourg, le 11 mars 1997.

XADEMU LUXEMBOURG S.A.  
B. Faber F. Mesenburg  
Administrateur Administrateur

(10114/526/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**ZENON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.  
R. C. Luxembourg B 44.031.

Les comptes annuels au 31 décembre 1995, enregistrés à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 37, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

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

Luxembourg, le 13 mars 1997.

Pour ZENON S.A.  
FIDUCIAIRE MANACO S.A.  
Signature

(10115/545/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**ZENON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 32, rue Auguste Neyen.  
R. C. Luxembourg B 44.031.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale statutaire du 3 juin 1996*

Messieurs J.C. Boutiton, J.CH. Pageot et Madame B. De Guillaume sont nommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur A. Schaus est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leur mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 1999.

Luxembourg, le 13 mars 1997.

Pour ZENON S.A.  
FIDUCIAIRE MANACO S.A.  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 1997, vol. 490, fol. 37, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(10116/545/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 1997.

---

**EBH S.A., EASTERN BUSINESS HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

## STATUTEN

Im Jahre eintausendneunhundertsebenundneunzig, am zwanzigsten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtswohnsitz in Sassenheim, in Vertretung von Notar Frank Baden, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, welch letzterem gegenwärtige Urkunde verbleibt.

Sind erschienen:

1) Herr Erwin Heidenkamp, Diplombetriebswirt, wohnhaft in D-85309 Pörnbach, Am Gaisberg 11, hier vertreten durch Herrn Johannes Meuthen, Rechtsanwalt, wohnhaft in Stephanskirchen, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in München, am 13. Februar 1997;

2) Herr Johannes Meuthen, Rechtsanwalt, wohnhaft in D-83071 Stephanskirchen, Schlesier Strasse 3.

Die vorerwähnte Vollmacht bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt.

Welche Komparenten den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Holdinggesellschaft wie folgt zu beurkunden:

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

**Art. 1.** Unter der Bezeichnung EASTERN BUSINESS HOLDING S.A., abgekürzt EBH S.A. wird hiermit eine Holdinggesellschaft in der Form einer Aktiengesellschaft gegründet.

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft wird nicht unmittelbar aktiv erwerbstätig sein und kein dem Publikum zugängliches Handelsgeschäft betreiben.

Die Gesellschaft wird alle zur Wahrung ihrer Rechte gebotenen Massnahmen treffen und alle Handlungen vornehmen, welche ihrem Zweck entsprechen oder diesen fördern; sie wird ihre Geschäfte im Rahmen des Gesetzes von 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften abwickeln.

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Luxemburger Franken (1.250.000,- LUF), eingeteilt in eintausend (1.000) Aktien mit einem Nennwert von je eintausendzweihundertfünfzig Luxemburger Franken (1.250,- LUF).

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre, mit Ausnahme der Aktien, für welche das Gesetz die Form von Namensaktien vorschreibt.

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

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

**Verwaltung - Aufsicht**

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

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

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestellen.

Die nächstfolgende Generalversammlung nimmt die endgültige Wahl vor.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Geschäftsjahr - Generalversammlung**

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

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

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

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

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

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

Zwischendividenden können durch den Verwaltungsrat ausgeschüttet werden.

**Art. 16.** Die jährliche Generalversammlung findet rechtens statt am einunddreissigsten März um zwölf Uhr in Luxemburg, im Gesellschaftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort.

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

**Art. 17.** Die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften sowie die Bestimmungen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften, einschliesslich der Änderungsgesetze, finden ihre Anwendung überall, wo gegenwärtige Satzung keine Abweichung beinhaltet.

### *Übergangsbestimmungen*

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

2) Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahre eintausendneunhundertachtundneunzig statt.

### *Zeichnung und Einzahlung der Aktien*

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Kompargenten, handelnd wie vorstehend, die eintausend (1.000) Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) Herr Erwin Heidenkampff, fünfhundert Aktien	500
2) Herr Johannes Meuthen, fünfhundert Aktien	500
Total: eintausend Aktien	1.000

Sämtliche Aktien wurden zu achtzig Prozent (80%) in bar eingezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über den Betrag von einer Million Luxemburger Franken (1.000.000,- LUF) wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

### *Erklärung*

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

### *Schätzung der Gründungskosten*

Die Parteien schätzen den Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, auf ungefähr sechzigtausend Franken (60.000,-)

### *Ausserordentliche Generalversammlung*

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

1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei, die der Kommissare auf einen festgesetzt.

2) Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Herr Erwin Heidenkampff, Diplombetriebswirt, wohnhaft in D-85309 Pörnbach, Am Gaisberg 11,
- Herr Johannes Meuthen, Rechtsanwalt, wohnhaft in D-83071 Stephanskirchen, Schlesier Strasse 3,
- Herr Manfred Ertl, Diplombetriebswirt, wohnhaft in D-83024 Rosenheim, Grossholzstrasse 29.

3) Zum Kommissar wird ernannt:

Herr Wolfgang Reitzig, Diplomkaufmann, wohnhaft in D-83098 Brannenburg, Mühlenstrasse 27.

4) Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars enden sofort nach der jährlichen Generalversammlung des Jahres zweitausendzwei.

5) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer, c/o DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.

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

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

Gezeichnet: J. Meuthen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Luxembourg, le 24 février 1997, vol. 96S, fol. 90, case 7. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg, den 10. März 1997.

F. Baden.

(10118/200/150) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

### **EKMAR S.A., Société Anonyme Holding.**

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

#### STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le trois mars.

Par-devant Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Camille Hellinckx, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

Ont comparu:

1. ARODENE LIMITED, société de droit anglais, ayant son siège social à Douglas, Athol Street 5 (Ile de Man), ici représentée par Madame Romaine Scheifer-Gillen, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée,

2. Madame Romaine Scheifer-Gillen, préqualifiée, agissant en son nom personnel.

La prédite procuration, paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme luxembourgeoise dénommée EKMAR S.A.

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

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

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

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

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à ITL 100.000.000,- (cent millions de liras italiennes), représenté par 100 (cent) actions de ITL 1.000.000,- (un million de liras italiennes) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois d'avril à 10.30 heures au siège social ou dans tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

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

**Art. 13.** L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

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

#### *Disposition transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 1997.

#### *Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. ARODENE LIMITED, prédésignée, quatre-vingt-dix-neuf actions	99
2. Madame Romaine Scheifer-Gillen, préqualifiée, une action	1
<b>Total: cent actions</b>	<b>100</b>

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de ITL 100.000.000,- (cent millions de liras italiennes) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

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

#### *Evaluation des frais*

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

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

#### *Première résolution*

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

Sont nommés aux fonctions d'administrateur:

1. Monsieur Angelo De Bernardi, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Uebersyren;
2. Monsieur Louis Bonani, économiste, demeurant à Hoesdorf;
3. Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette.

#### *Deuxième résolution*

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Jean-Marc Heitz, comptable, demeurant à Wormeldange-Haut.

#### *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 2000.

#### *Quatrième résolution*

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

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

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

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

Signé: R. Scheifer-Gillen, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1997, vol. 97S, fol. 8, case 8. – Reçu 20.600 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 mars 1997.

C. Hellinckx.

(10119/215/122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

## **COMPAGNIE FINANCIERE DE LA GAICHEL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

### STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le cinq mars.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1. HORIZON HOLDING S.A., société anonyme holding, avec siège social à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve,

ici représentée par Monsieur Luc Van Walleghe, employé privé, demeurant à Etalle/Belgique,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui conférée;

2. FINANCIERE DU BENELUX, société anonyme holding, avec siège social à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve,

ici représentée par Monsieur Pierre Sprimont, employé privé, demeurant à Arlon,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui conférée.

Les prédites procurations resteront, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme holding, qu'ils vont constituer entre eux.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de COMPAGNIE FINANCIERE DE LA GAICHEL S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

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

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

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

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

**Art. 3.** Le capital social est fixé à quarante-sept millions cinq cent mille francs luxembourgeois (47.500.000,- LUF), représenté par quatre mille sept cent cinquante (4.750) actions d'une valeur nominale de dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune.

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

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

La société pourra acquérir pour son compte ses propres actions dans les conditions prévues par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales suite à la demande écrite d'un actionnaire notifiée à la société quinze jours à l'avance.

Cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables, y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la Société à titre de primes d'émission.

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

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

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

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, 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. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou téléfax, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax.

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

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

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

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

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

**Art. 7.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 8.** L'assemblée générale se réunit de plein droit le deuxième jeudi du mois de juillet à 15.00 heures à Luxembourg, au siège social ou dans tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

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

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions 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. 10.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

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

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

#### *Dispositions transitoires*

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

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra le deuxième jeudi du mois de juillet à 15.00 heures, et pour la première fois en 1998.

#### *Souscription et libération*

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

1. HORIZON HOLDING S.A., préqualifiée, mille quatre cent cinquante actions	1.450
2. FINANCIERE DU BENELUX, préqualifiée, trois mille trois cents actions	3.300
<b>Total: quatre mille sept cent cinquante actions</b>	<b>4.750</b>

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de quarante-sept millions cinq cent mille francs luxembourgeois (47.500.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

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

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de cinq cent soixante-dix mille francs luxembourgeois (570.000,- LUF).

*Assemblée générale extraordinaire*

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
  - a) Monsieur Jean Quintus, administrateur de sociétés, demeurant à Blaschette;
  - b) Monsieur Joseph Winandy, administrateur de sociétés, demeurant à Itzig; et
  - c) Monsieur Yvan Juchem, administrateur de sociétés, demeurant à Rombach.
3. Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes: Monsieur Noël Didier, employé privé, demeurant à Hondelange/Belgique.
4. Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2001.
5. L'adresse du siège social est fixée à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve. Dont acte, passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes. Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte. Signé: L. Van Wallegghem, P. Sprimont, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 mars 1997, vol. 830, fol. 95, case 7. – Reçu 475.000 francs.

Le Releveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 12 mars 1997.

F. Kessler.

(10120/219/145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

**GERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, 35, rue J.F. Kennedy.

**STATUTS**

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

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

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Yves Reginster, administrateur de sociétés, demeurant à L-7322 Steinsel, 2, rue du Bois;
  - 2.- Monsieur Luc Bontemps, employé privé, demeurant à B-5377 Nettinne, 6, rue du Monty;
  - 3.- Madame Anne Marcq, employée privée, demeurant à L-7322 Steinsel, 2, rue du Bois;
  - 4.- MIDWAY HOLDING LTD., ayant son siège social à Panama-City (République de Panama), ici représentée par Monsieur Bernard Zimmer, administrateur, demeurant à Leudelange.
- Lesdits comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

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

Le siège social est établi à Steinsel.

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

La durée de la société est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet l'étude de tous les problèmes se rapportant à la gestion, informatisée ou non, du territoire et de ses composantes, à la géomatique, à la cartographie, à la conception, à la mise en place et l'exploitation des données, à la mise en location de tous systèmes, équipements, personnes et fournitures destinés directement ou indirectement à l'exécution de tous travaux d'expertise et de gestion, en ce inclus le traitement des données géographiques, la cartographie numérique et le développement des applications des systèmes d'information géographique.

La société peut obtenir, acquérir et exploiter tous droits quelconques de propriété intellectuelle relative à cet objet. Elle pourra accomplir toutes opérations généralement quelconques commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 1.250.000,-), divisé en mille (1.000) actions de mille deux cent cinquante francs luxembourgeois (LUF 1.250,-) chacune.

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

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

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

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

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

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, 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. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

La société se trouve engagée, soit par la signature individuelle d'un administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle d'un mandataire à qui un pouvoir spécial a été conféré par le conseil d'administration ou l'administrateur-délégué, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 6.** Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

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

Pour la première fois, l'assemblée générale consécutive à la constitution de la société peut procéder à la désignation du président du conseil d'administration et à la nomination d'un administrateur-délégué.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Par dérogation, le premier exercice a commencé le premier janvier mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept et finira le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de juin de chaque année à onze heures, au siège social à Luxembourg ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

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

**Art. 12.** La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Souscription et libération*

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

1.- Monsieur Yves Reginster, prénommé, cent vingt actions	120
2.- Monsieur Luc Bontemps, prénommé, cent actions	100
3.- Madame Anne Marq, prénommée, cent vingt actions	120
4.- MIDWAY HOLDING LTD., prénommée, six cent soixante actions	660
Total: mille actions	1.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées comme suit:

a) par un versement en espèces de cent vingt-cinq mille francs luxembourgeois (LUF 125.000,-), par Monsieur Luc Bontemps, prénommé, de sorte que ce montant se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné,

b) par des apports en nature à concurrence d'une valeur de:

- cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 150.000,-) par Monsieur Yves Reginster, prénommé,

- cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 150.000,-) par Madame Anne Marq, prénommée,

- huit cent vingt-cinq mille francs luxembourgeois (LUF 825.000,-) par MIDWAY HOLDING LTD., prénommée,

ces apports consistant en un ensemble de machines, de mobilier et de matériel de bureau, tel que décrit dans les tableaux annexés à un rapport de vérification, dressé par un réviseur d'entreprises indépendant, à savoir FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, société civile, avec siège à Luxembourg.

La réalité de ces apports a été prouvée au notaire instrumentaire par la production dudit rapport de vérification, dont les conclusions sont les suivantes:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports qui correspond au moins aux 900 actions de valeur nominale LUF 1.250, à émettre en contrepartie.»

Ce rapport de vérification, paraphé ne varietur, restera annexé au présent acte, avec lequel il sera enregistré.

#### *Constatation*

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

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante-dix mille francs luxembourgeois (LUF 70.000,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

Sont nommés administrateurs:

- a) Monsieur Yves Reginster, prénommé,
- b) Madame Anne Marcq, prénommée,
- c) Monsieur Luc Bontemps, prénommé.

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille deux.

2.- Le nombre des commissaires est fixé à un.

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Régis Coprex, conseil fiscal, demeurant à Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an deux mille deux.

3.- L'assemblée générale délègue la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à Monsieur Yves Reginster, prénommé, administrateur-délégué.

4.- Le siège social est établi à L-7327 Steinsel, 35, rue J.F. Kennedy.

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

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

Signé: Y. Reginster, L. Bontemps, A. Marcq, B. Zimmer, E. Schlessner.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 1997, vol. 97S, fol. 15, case 1. – Reçu 12.500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 12 mars 1997.

E. Schlessner.

(10121/227/149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

### **LUX-BUTLER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

#### STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept, le trois mars.

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

Ont comparu:

- 1) ARGOS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi, représentée par son gérant, Monsieur Paul Lutgen, ci-après qualifié;
- 2) Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg;
- 3) Monsieur Luc Braun, diplômé en sciences économiques, demeurant à Schrassig.

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

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

La durée de la société est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet l'étude, la réalisation, la coordination et le développement ainsi que l'acquisition, la vente et la gestion de projets hôteliers au Luxembourg et à l'étranger.

Elle pourra, en outre, faire toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières et financières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui seront de nature à en faciliter directement ou indirectement, entièrement ou partiellement la réalisation. Elle pourra s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe ou qui est de nature à favoriser son développement.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trois millions de francs (3.000.000,- LUF), représenté par trois mille (3.000) actions d'une valeur nominale de mille francs (1.000,- LUF) chacune.

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

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

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

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

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, 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. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

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

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

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

La société se trouve engagée, soit par la signature individuelle du président ou de l'administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

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

**Art. 7.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de mai à seize heures et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit.

**Art. 9.** Les convocations pour les assemblées seront 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.

Chaque action donne droit à une voix.

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

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

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes avec l'approbation du commissaire aux comptes et en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

**Art. 11.** La société peut acquérir ses propres actions dans les cas et aux conditions prévus par les articles 49-2 et suivants de la loi modifiée du 10 août 1915.

**Art. 12.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Souscription et libération*

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

1) ARGOS, S.à r.l., préqualifiée, deux mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit	2.998
2) Monsieur Paul Lutgen, préqualifié, une action	1
3) Monsieur Luc Braun, préqualifié, une action	1
Total: trois mille actions	3.000

Toutes les actions ainsi souscrites ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trois millions de francs (3.000.000,- LUF) se trouve dès maintenant à la libre et entière disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

*Déclaration*

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

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de soixante-quinze mille francs (75.000,- LUF).

*Assemblée générale extraordinaire*

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

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
  - a) Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg,
  - b) Monsieur Luc Braun, licencié en sciences économiques, demeurant à Schrassig,
  - c) ARGOS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi.
- 3.- Est nommée commissaire aux comptes: EURAUDIT, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi.
- 4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur l'exercice social se terminant le 31 décembre 1999.
- 5.- Le conseil d'administration est autorisé à nommer Monsieur Luc Braun, préqualifié, administrateur-délégué.
- 6.- L'adresse de la société est fixée à Luxembourg, 16, allée Marconi.

*Réunion du conseil d'administration*

Et à l'instant les administrateurs élus se sont réunis et ils ont décidé, à l'unanimité des voix, de nommer Monsieur Paul Lutgen, préqualifié, président du conseil d'administration et Monsieur Luc Braun, préqualifié, administrateur-délégué de la société.

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

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

Signé: P. Lutgen, L. Braun, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 4 mars 1997, vol. 97S, fol. 9, case 3. – Reçu 30.000 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 12 mars 1997.

P. Frieders.

(10123/000/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.

**ANGLOTEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 17.673.

*Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 16 octobre 1996*

La démission de son poste d'administrateur de M. Peter J. Graylin est acceptée avec effet au 16 octobre 1996.

Monsieur Peter J. Wentzel, «Bachelor of Laws», résidant à «Dibru», Strathallen Road, Onchan, Douglas, Ile de Man, est nommé administrateur en son remplacement, sous réserve d'approbation par les actionnaires au cours de leur prochaine assemblée générale.

Luxembourg, le 28 février 1997.

Pour extrait conforme

Signature

Secrétaire de la réunion

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 1997, vol. 490, fol. 33, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(10133/631/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 1997.