

MEMORIAL
Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL
Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 966

16 décembre 1999

SOMMAIRE

Arge S.A., Luxembourg	pages 46354, 46355	Desantis S.A., Luxembourg	46358
Bacino Charter Company S.A., Luxembg	46353, 46354	Dewaplus, Sicav, Luxembourg	46365
Badminton Kaydall, A.s.b.l., Tétange	46350	Dittes Foundation S.A., Luxembourg	46362
Bass Luxembourg Investments, S.à r.l., Luxembourg	46355, 46358	DL Quality Asset Management S.A.	46365
Buhrmann Luxembourg S.A., Luxembourg	46339, 46341	Dufranc S.A., Luxembourg	46365
Casares S.A., Luxembourg	46359	Earlstone S.A.H., Luxembourg	46366
Cegomu S.A., Luxembourg	46359	E.C.C.L. S.A., Luxembourg	46366
Co-Line Tools International, S.à r.l., Luxembourg	46360	Ellmer & Co S.A., Luxembourg	46366
Communication & Technology S.A., Luxembourg	46360	Eloha S.A., Luxembourg	46367
Compagnie de Participations S.A., Luxembourg	46361	Emosa International S.A., Luxembourg	46367
Compagnie Générale de Meunerie S.A., Luxembourg	46359	Empe, S.à r.l., Luxembourg	46368
Compagnie Luxembourgeoise d'Entreprises S.A., Luxembourg	46360	Energetic-Farm Laboratoires S.A., Tétange	46367
Concept Management S.A., Luxembourg	46363	Eurofinancière Mécanique et Aéronautique S.A., Luxembourg	46368
Continental Marine and General Holding S.A., Luxembourg	46363, 46364	Felijo Holding S.A., Luxembourg	46368
DDM Luxembourg S.A., Luxembourg	46364	Finatubes S.A., Luxembourg	46321
Delta Thermic S.A., Strassen	46364	Triumph Unitrade (Europe) S.A., Luxembourg	46322
		Tupperware Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	46326
		Vanbourg Holding S.A., Luxembourg	46328
		Xerium 2 S.A., Luxembourg	46333
		Xerium 3 S.A., Luxembourg	46342
		Zepelin, Soparfi S.A., Luxembourg	46348

FINATUBES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 3.137.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1998, vol. 515, fol. 60, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Signature.

(50453/567/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

FINATUBES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 3.137.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1998, vol. 515, fol. 60, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Signature.

(50454/567/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

TRIUMPH UNITRADE (EUROPE) S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

—
STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the twenty-fourth of September.
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange.

There appeared the following:

1. UNIVERSAL TRIUMPH S.A., having its registered office in Panama,
 2. KADMOS FINANCE HOLDING S.A., having its registered office in Luxembourg,
- both here represented by Mr Jean Naveaux, conseil économique, residing in Latour, Belgium, by virtue of two proxies established in Luxembourg, on September 16, 1999.

The said proxies, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

Title I.- Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is established hereby a société anonyme under the name of TRIUMPH UNITRADE (EUROPE) S.A.

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place in the municipality by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

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

Art. 4. The company has for object the import-export, the wholesale of building materials and of all wares in general.

The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

Title II.- Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at one million two hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,250,000.- LUF) represented by one thousand (1,000) shares with a par value of one thousand two hundred and fifty Luxembourg francs (1,250.- LUF) each.

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

The shares are in registered or bearer form, at the shareholder's option.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

Title III.- Management

Art. 6. The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

Art. 7. The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Art. 8. The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

Art. 9. The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigations involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for its purpose.

Title IV.- Supervision

Art. 12 The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

Title V.- General meeting

Art. 13. The annual meeting will be held in the commune of the registered office at the place specified in the convening notices on the first Monday of June at 2.30 p.m. and the first time in the year 2000.

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

Title VI.- Accounting year, Allocation of profits

Art. 14. The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on the 31st of December 1999.

Art. 15. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five per cent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 16. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

Title VIII.- General provision

Art. 17. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

Subscription

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1. UNIVERSAL TRIUMPH S.A., prenamed, seven hundred and fifty shares	750
2. KADMOS FINANCE HOLDING S.A., prenamed, two hundred and fifty shares	250
Total: one thousand shares	1,000

The shares have been paid up to the extent of twenty-five per cent (25%) by payment in cash, so that the amount of three hundred and twelve thousand five hundred Luxembourg francs (312,500.- LUF) is now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10th 1915 on commercial companies have been observed.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately seventy thousand Luxembourg francs (70,000.- LUF).

Extraordinary general meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

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

1.- The number of directors is fixed at three and the number of auditors at one.

2.- The following are appointed directors:

a) Mr Xenofon Karagiannis, company director, residing at 7, rue Lysikratous, Athena, Greece,

b) Mr Christodoulos Papachristodoulos, company director, residing at 33, Formionos str., 16121 Athena, Greece,

b) Mr Sotirios Karagiannis, company director, residing at 7, rue Lysikratous, Athena, Greece.

3.- Has been appointed statutory auditor:

INTERNATIONAL NET LTD, having its registered office in Bahamas.

4.- Their terms of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2004.

5.- The registered office of the company is established in L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

6.- The board of directors shall have the authority to delegate the daily management of the business of the company and its representation to Mr Xenofon Karagiannis and Mr Christodoulos Papachristodoulos, prenamed.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Hesperange.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

Ont comparu:

1. UNIVERSAL TRIUMPH S.A., ayant son siège social à Panama,

2. KADMOS FINANCE HOLDING S.A., ayant son siège social à Luxembourg,

les deux ici représentés par Monsieur Jean Naveaux, conseil économique, demeurant à Latour, Belgique,

en vertu de deux procurations sous seing privé données à Luxembourg, le 16 septembre 1999.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

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

Titre I^{er}: Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de TRIUMPH UNITRADE (EUROPE) S.A.

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet l'import-export, la vente en gros de matériels de construction et de toutes marchandises en général.

La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

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

Titre II: Capital, Actions

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

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

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

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

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

Titre III: Administration

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Titre IV: Surveillance

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

Titre V: Assemblée générale

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier lundi du mois de juin à 14.30 heures et pour la première fois en 2000.

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

Titre VI: Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprendra tout le temps à courir de la constitution de la société jusqu'au 31 décembre 1999.

Art. 15. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

Titre VII: Dissolution, Liquidation

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

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

Titre VIII: Dispositions générales

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

Souscription

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

1. UNIVERSAL TRIUMPH S.A., préqualifiée, sept cent cinquante actions	750
2. KADMOS FINANCE HOLDING S.A., préqualifiée, deux cent cinquante actions	250
Total: mille actions	1.000

Les actions ont été libérées à concurrence de 25%, de sorte que la somme de trois cent douze mille cinq cents francs luxembourgeois (312.500,- LUF) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

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

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ soixante-dix mille francs luxembourgeois (70.000,- LUF).

Assemblée générale extraordinaire

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

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

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

2. Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Xenofon Karagiannis, administrateur de société, demeurant au 7, rue Lysikratous, Athènes, Grèce,

b) Monsieur Christodoulos Papachristodoulos, administrateur de société, demeurant au 33, Formionos str., 16121 Athènes, Grèce,

b) Monsieur Sotirios Karagiannis, administrateur de société, demeurant au 7, rue Lysikratous, Athènes, Grèce.

3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

INTERNATIONAL NET LTD, ayant son siège social aux Bahamas.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2004.

5. Le siège social de la société est fixé à L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

6.- Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Messieurs Xenofon Karagiannis et Christodoulos Papachristodoulos, prénommés.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: J. Naveaux, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 1999, vol. 3CS, fol. 46, case 8. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 21 octobre 1999.

G. Lecuit.

(50337/220/288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

TUPPERWARE LUXEMBOURG, S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée unipersonnelle.
 Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

STATUTS

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

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

A comparu:

TUPPERWARE HOLDINGS B.V., une société de droit néerlandais, ayant son siège social à 1017 PS Amsterdam (Pays-Bas), 29, Leidseplein,

représentée aux fins des présentes par M^e Claude Geiben, avocat, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 2 août 1999 par son administrateur-délégué.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentaire de dresser acte des statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer.

Titre I^{er}. - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associé(e) peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associé(e)s peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la Société.

Art. 2. La Société a pour objet la commercialisation et la vente au Grand-Duché de Luxembourg, et même à l'étranger, de tous produits manufacturés, revendus ou distribués par les différentes sociétés du groupe TUPPERWARE. La Société peut également accomplir toutes opérations financières, industrielles ou commerciales, liées directement ou indirectement à son objet social ou de nature à en favoriser la réalisation ainsi que toute autre opération complémentaire ou connexe à cet objet.

La Société peut prendre des participations dans d'autres entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères.

Art. 3. La Société prend la dénomination de TUPPERWARE LUXEMBOURG, S.à r.l.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

Art. 5. La durée de la Société est illimitée.

Titre II. - Capital - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à vingt mille (20.000,-) euro, représenté par deux cents (200) parts sociales d'une valeur nominale de cent (100,-) euro chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts sociales existantes.

Art. 7. Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé(e) unique comme leur transmission par voie de succession sont libres.

En cas de pluralité d'associé(e)s, les parts sociales sont librement cessibles entre associé(e)s. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associé(e)s qu'avec le consentement préalable des associé(e)s représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associé(e)s que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la Société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

Titre III.- Gérance

Art. 8. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés et révoqués par l'associé(e) unique ou, selon le cas, les associé(e)s.

Les gérants peuvent voter par lettre, télégramme, télex, télécopie ou tout autre support écrit.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis dans la représentation de la Société vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués à un ou plusieurs fondés de pouvoir, associés ou non, pour des affaires déterminées par le(s) gérant(s).

Les gérants ou des tiers sont autorisés à représenter un ou plusieurs autres gérants lors de réunions des gérants.

Titre IV.-Décisions de l'associé(e) unique - Décisions collectives d'associé(e)s

Art. 9. L'associé(e) unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associé(e)s par les dispositions de la section XII de la loi modifiée du 10 août 1915 relative aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé(e) unique.

En cas de pluralité d'associé(e)s, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

Titre V.- Année sociale - Bilan - Répartitions

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même l'année.

Art. 11. Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Le solde du compte de profits et pertes, après déduction des dépenses, frais, amortissements, charges et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la société seront transférés à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins de un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion de un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associé(e) unique ou, selon le cas, réparti entre les associé(e)s. Toutefois, l'associé(e) unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associé(e)s à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

Titre VI.- Dissolution

Art. 12. La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un(e) associé(e).

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs nommé(s) par l'associé(e) unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associé(e)s. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif. L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé(e) unique ou, selon le cas, partagé entre les associé(e)s dans la proportion des parts dont ils(elles) seront alors propriétaires.

Titre VII.- Disposition générale

Art. 13. Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associé(e)s s'en réfèrent à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 1999.

Souscription et libération

Les nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par TUPPERWARE HOLDINGS B.V.

Elles ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de vingt mille (20.000,-) euros est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le reconnaît expressément.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement le capital social de la Société est évalué à huit cent six mille sept cent quatre-vingt-dix-huit (806.798,-) francs luxembourgeois.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ quarante-cinq mille (45.000,-) francs luxembourgeois.

Résolutions

Et à l'instant l'associée unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

- 1) Est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée Monsieur Bernard Lucas, administrateur de sociétés, demeurant à Anvers (Belgique), lequel pourra engager la société en toutes circonstances par sa signature unique.
- 2) Le siège social de la Société est établi à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

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

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

Signé: C. Geiben, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 1999, vol. 119S, fol. 82, case 4. – Reçu 8.068 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 octobre 1999.

A. Schwachtgen.

(50338/230/126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

VANBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman, Lys Royal I.

—
STATUTES

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

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

There appeared:

- 1) Mr Efstathios Papalexioiu, economist, residing at 5 Kyprou Street, Neo Psychico, Athens (Greece),
 - 2) Mr Constantine Grafiadellis, economist, residing at 23, Paradisou Street, Nea Smirni, Athens (Greece),
- both here represented by Mr Peter Milne, «réviseur d'entreprises», residing in Aspelt, by virtue of two proxies given in Athens (Greece), on October 5th, 1999.

Such proxies, after signature ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, through their mandatory, have decided to form amongst themselves a corporation (Société Anonyme) in accordance with the following Articles of Incorporation.

Art. 1. There is hereby formed a limited corporation under the name of VANBOURG HOLDING S.A.

The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The Company is established for an unlimited period. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of Incorporation.

Art. 2. The object of the Company is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other companies, either Luxembourg or foreign, and the control and development of such participating interests, subject to the provisions set out in Article 209 of the law on commercial companies.

The Company may in particular acquire all types of negotiable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise.

The Company may also acquire, create, develop and sell any patents together with any rights attached thereto and realize them by way of sale, transfer exchange or otherwise, develop these activities and patents by whom and by whatever means, participate in the creation, the development and the control of any company.

The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies in which it has a direct interest.

The Company shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general, the company may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment or development of its purposes remaining always, however, within the limits established by the law of July 31, 1929, concerning holding companies.

Art. 3. The corporate capital is set at one million two hundred and fifty thousand (1,250,000.-) Luxembourg francs, divided into one thousand two hundred and fifty (1,250) shares with a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs each.

The authorised capital is set at ten million (10,000,000.-) Luxembourg francs represented by ten thousand (10,000) shares with a par value of one thousand (1,000.-) Luxembourg francs each.

The Board of Directors of the Company may be authorized and instructed to render effective such increase of the capital, in whole or in part from time to time, subject to confirmation of this authorization by a general meeting of the shareholders after a period expiring on the fifth anniversary of the publication of the deed of October 7th, 1999 in the «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» for any authorized shares which have not yet been subscribed and in respect of which the Board of Directors has not agreed upon any confirmed subscription at that time; within the same frame the Board may decide to issue shares representing such whole or partial increase of the capital and may accept subscriptions for such shares.

Each time the Board of Directors shall so act to render effective an increase of capital, article 3 of the Articles of Incorporation shall be amended so as to reflect the result of such action and the Board shall take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

The capital of the Company may also be increased or reduced in one or several steps pursuant to resolutions passed by unanimous vote at a general meeting of the shareholders, at which the entire issued capital is represented.

Art. 4. The shares shall be registered or bearer shares, at the option of the shareholders.

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

The Company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended by the law of April 24, 1983.

The capital of the Company may be increased or reduced in one or several steps by resolution of the general meeting of shareholders, adopted in accordance with the provisions applicable to changes in the Articles of Incorporation.

Art. 5. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The Directors shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time. In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining Directors have the right to provisionally fill the vacancy; in this case, such a decision must be ratified by the next General Meeting.

Art. 6. The Board of Directors has full power to perform all such acts as shall be necessary or useful to the object of the Company.

The Board may in particular float bonded loans, by way of issue of bearer or registered bonds, with any denomination whatsoever and payable in any currency whatsoever.

The Board of Directors will determine the nature, the price, the rate of interest, the issue and repayment conditions as well as any other conditions in relation thereto. A register of the registered bonds will be lodged at the registered office of the Company.

All matters not expressly reserved to the General Meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the Board of Directors.

The Board of Directors may elect a Chairman. In the absence of the Chairman, another Director may preside over the meeting.

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

In case of urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the Company in connection therewith to one or more Directors, managers or other officers; they need not be shareholders of the Company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to the previous authorization of the General Meeting.

The Company is either bound by the joint signatures of any two Directors or by the sole signature of the managing director.

Art. 7. Every Director of the Company shall be indemnified by the Company against all losses, damages or expenses which any such Director may incur or become liable to by reason of any action or proceeding in his quality of passed or present Director, except for the case where in such action or proceeding, he shall be finally condemned for gross negligence or wilful mismanagement.

Art. 8. The Company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 9. The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

Art. 10. The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the first Tuesday of April at three thirty p.m.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

Art. 11. Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without convening notices. The Board of Directors may decide that the shareholders wishing to attend the General Meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore.

Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

Art. 12. The General Meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company. It shall determine the appropriation and distribution of the net profits.

Art. 13. Under the provisions set forth in Article 72-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended by the law of April 24, 1983, the Board of Directors is authorized to distribute interim dividends.

Art. 14. The law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

Transitory provisions

- 1) The first financial year shall begin today and end on the thirty-first of December, 2000.
- 2) The first annual general meeting shall be held in 2001.

Subscription and payment

The above-named parties have subscribed the shares as follows:

1) Mr Efstathios Papalexiou, prenamed, eight hundred and seventy-five shares	875
2) Mr Constantine Grafiadellis, prenamed, three hundred and seventy-five shares	375
Total: one thousand two hundred and fifty shares	1,250

All these shares have been fully paid up in cash, so that the sum of one million two hundred and fifty thousand (1,250,000.-) Luxembourg francs is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary who expressly bears witness to it.

Statement

The notary drawing up the present deed declared that the conditions set forth in Article 26 of the law on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about seventy thousand (70,000.-) francs.

Constitutive meeting

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

- 1) The number of Directors is set at three and that of the Auditors at one.
- 2) The following have been appointed Directors:
 - a) Mr Efstathios Papalexiou, economist, residing at 5 Kyprou Street, Neo Psychico, Athens (Greece),
 - b) Mr Constantine Grafiadellis, economist, residing at 23, Paradisou Street, Nea Smirni, Athens (Greece),
 - c) Mr Ilias Volonassis, lawyer, residing at 39, Akademias Street, Athens (Greece).
- 3) The following is appointed Auditor:
PIM GOLDBY S.C., a Company with registered office in L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.
- 4) The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the annual general meeting of the year 2005.
- 5) In accordance with Article 60 of the law on commercial companies and with Article 6 of the Articles of Incorporation, the Board of Directors is authorized to elect a managing-director, who may have all powers to validly bind the Company by his sole signature.
- 6) The Company shall have its registered office in L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.

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

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

The document having been read and translated into the language of the mandatory of the appearers, said mandatory signed together with us, the Notary, the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède

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

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

Ont comparu:

- 1) M. Efstathios Papalexiou, économiste, demeurant à 5 Kyprou Street, Neo Psychico, Athènes (Grèce),
- 2) M. Constantine Grafiadellis, économiste, demeurant à 23, Paradisou Street, Nea Smirni, Athènes (Grèce),
les deux ici représentés par Monsieur Peter Milne, réviseur d'entreprises, demeurant à Aspelt,
en vertu de deux procurations sous seing privé, données à Athènes (Grèce), le 5 octobre 1999.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Lesquels comparants, par leur mandataire, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux.

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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 prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle et la mise en valeur de ces participations, sous réserve des dispositions de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou 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, créer, gérer et vendre un portefeuille de brevets ensemble avec tous droits y rattachés. Elle peut entre autres acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat ou de toute autre manière tous titres et brevets et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets par qui et de quelque manière que ce soit, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'emprunts obligataires et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct tous concours, prêts, avances ou garanties.

La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public. La Société prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929.

Art. 3. Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à dix millions (10.000.000,-) de francs luxembourgeois représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs luxembourgeois chacune.

Le Conseil d'Administration de la Société peut être autorisé et chargé de réaliser une telle augmentation de capital totalement ou partiellement de temps à autre, sous réserve de confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires après une période expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte du 7 octobre 1999 au «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», pour toutes actions autorisées qui n'auront pas encore été souscrites, et pour lesquelles il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration en vue de la souscription; dans le même cadre, le Conseil d'Administration peut décider d'émettre des actions représentant cette augmentation totale ou partielle et accepter des souscriptions pour ces actions.

Chaque fois que le Conseil d'Administration aura ainsi réalisé une augmentation de capital, l'article 3 des statuts se trouvera modifié de façon à refléter le résultat de cette action et le Conseil prendra ou autorisera toute personne à prendre toutes les mesures nécessaires dans le but d'obtenir l'exécution et la publication de cette modification.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision unanime d'une assemblée générale des actionnaires, à laquelle la totalité du capital émis est représenté.

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.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

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.

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.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

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.

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 conjointe de deux administrateurs soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

Art. 7. La société s'engage à indemniser tout administrateur des pertes, dommages ou dépenses occasionnés par toute action ou procès par lequel il pourra être mis en cause en sa qualité passée ou présente d'administrateur de la société, sauf le cas où dans pareille action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration intentionnelle.

Art. 8. 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. 9. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 10. L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le premier mardi du mois d'avril à quinze heures trente à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 11. 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. 12. 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. 13. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifié par la loi du 24 avril 1983, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 14. 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 finit le 31 décembre 2000.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2001.

Souscription et libération

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) Monsieur Efstathios Papalexiou, préqualifié, huit cent soixante-quinze actions	875
2) Monsieur Constantine Grafiadellis préqualifié, trois cent soixante-quinze actions	375
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 (1.250.000,-) francs luxembourgeois 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-dix mille (70.000,-) francs.

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 et celui des commissaires à un.

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

- a) Monsieur Efstathios Papalexioiu, économiste, demeurant à 5 Kyprou Street, Neo Psychico, Athènes (Grèce),
- b) Monsieur Constantine Grafiadellis, économiste, demeurant à 23, Paradisou Street, Nea Smirni, Athènes (Grèce),
- c) Monsieur Ilias Volonassis, juriste, demeurant à 39, Akademias Street, Athènes (Grèce).

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

PIM GOLDBY S.C., une société avec siège social à L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.

4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2005.

5) Le siège de la société est fixé à L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.

6) 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 nommer en son sein un administrateur-délégué lequel aura tout pouvoir pour engager valablement la Société par sa seule signature.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, celui-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: P. Milne, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 1999, vol. 119S, fol. 81, case 12. – 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 20 octobre 1999.

A. Schwachtgen.

(50339/230/336) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

XERIUM 2 S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Zithe.

STATUTES

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

Before the undersigned Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1) XERIUM S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, duly represented by Mrs Ute Bräuer, lawyer, residing in Syren, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on October 8th, 1999, which will remain annexed to the present deed.

2) SHAPBURG LIMITED, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, with registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

duly represented by Mrs Ute Bräuer, previously named, authorised to bind the company by her sole signature.

Such appearing parties, acting in their here above stated capacities, have drawn up the following Articles of Incorporation of a public limited company which they declare organised among themselves.

I.- Name, Duration, Object, Registered Office

Art. 1. There exists established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme, under the name of XERIUM 2 S.A.

Art. 2. The corporation is established for an unlimited duration.

Art. 3. The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio.

The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operation which it may deem useful in accomplishment of its purposes.

Art. 4. The registered office of the corporation is established in Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

II.- Share Capital, Shares

Art. 5. The subscribed capital is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) consisting of one hundred (100) registered shares with a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310.-) each.

The corporation may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 6. The shares of the corporation may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article thirty-nine of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions shall be issued and signed by two directors. The corporation may issue certificates representing bearer shares. These certificates shall be signed by two directors.

The corporation will recognise only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to name a unique proxy to present the share in relation to the corporation. The corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the corporation.

III.- General Meetings of Shareholders

Art. 7. Any regularly constituted meeting of shareholders of the corporation shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation.

The general meeting is convened by the board of directors.

It may also be convoked by request of shareholders representing at least one fifth of the corporation's share capital.

Art. 8. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the 2nd Monday of June in Luxembourg at 4.00 p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the corporation, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting the meeting may be held without prior notice or publication

IV.- Board of Directors

Art. 9. The corporation shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the corporation. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six years.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause by a general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions.

Art. 10. The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meeting of shareholders and of the board of directors, but in his absence, the shareholders or the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date foreseen for the meeting except in case of emergency in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors.

The board of directors may unanimously pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 11. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 12. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the corporation's interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The daily management of the corporation as well as the representation of the corporation in relation with this management shall be delegated according to article sixty of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting alone or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors is submitted to prior authorisation of the general meeting of shareholders.

The corporation may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

Art. 13. The corporation will be bound by the joint signature of two directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

V.- Supervision of the corporation

Art. 14. The operations of the corporation shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

VI.- Accounting year, Balance

Art. 15. The accounting year of the corporation shall begin on January 1st of each year and shall terminate on December 31st.

Art. 16. From the annual net profits of the corporation, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the corporation as stated in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

VII.- Liquidation

Art. 17. In the event of dissolution of the corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

VIII.- Amendment of the articles of Incorporation

Art. 18. The present Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the conditions of quorum and majority foreseen in article 67-1 of the law of August 10, 1915 on companies and amendments thereto.

IX.- Final disposition - Applicable law

Art. 19. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on companies and amendments thereto.

Transitional dispositions

- 1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on December 31st, 1999.
- 2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in the year 2000.

Subscription and payment

The subscribers have subscribed as mentioned hereafter:

1) XERIUM S.A. prenamed ninety-nine shares	99
2) SHAPBURG LIMITED, prenamed one share	<u>1</u>
Total: one hundred shares	100

All the shares have been entirely paid in so that the amount of thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) is as of now available to the corporation, as it has been justified to the undersigned notary.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article twenty-six of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the corporation as a result of its formation are estimated at approximately seventy thousand Luxembourg francs (70,000.- LUF).

General meeting of shareholders

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote.

1. The number of directors is fixed at three and the number of the statutory auditors at one.
 2. The following persons are appointed directors:
 - a) SHAPBURG LIMITED, with registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 - b) QUENON INVESTMENTS LIMITED, with registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 - c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, with registered office at P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 3. The following person is appointed statutory auditor:
THEMIS AUDIT LIMITED, with registered office at P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 4. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting called to approve the annual accounts of the accounting year 1999.
 5. The address of the corporation is set at 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg.
 6. The general meeting, according to article sixty of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, authorises the board of directors to delegate the daily management of the corporation as well as the representation of the corporation in relation with this management to any of its members.
- Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.
- The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a German translation; on the request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the German text, the English version will be prevailing.
- The document having been read to the appearing persons, the said persons appearing signed together with the notary, the present original deed.

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre neunzehnhundertneunundneunzig, den achten Oktober.

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

Sind erschienen:

- 1) XERIUM S.A. eine Gesellschaft nach Luxemburger Recht, mit Sitz in 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, vertreten durch Frau Ute Bräuer, Rechtsanwältin, wohnhaft in Syren, gemäss privatschriftlicher Vollmacht, welche gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt bleibt.
 - 2) SHAPBURG LIMITED eine Gesellschaft nach dem Recht der Britischen Jungferninseln, mit Sitz in P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, vertreten durch Frau Ute Bräuer, vorgeannt, die berechtigt ist die Gesellschaft durch Einzelunterschrift zu verpflichten.
- Die Erschienenen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden.

I.- Name, Sitz, Dauer und Zweck

Art. 1. Es besteht zwischen den Unterzeichneten und allen die später Aktionär werden, eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht und führt den Namen XERIUM 2 S.A.

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

Art. 3. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art und Form an in- und ausländischen Gesellschaften, sonstige Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, Kontrolle und Vertretung dieser Beteiligung.

Grundsätzlich kann die Gesellschaft jegliche kommerzielle, industrielle oder finanzielle Tätigkeiten ausüben, die zur Erfüllung ihres Gesellschaftszweckes und der Ziele der Gesellschaft nützlich erscheinen.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können jederzeit Filialen oder Geschäftsstellen sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland gegründet werden.

Falls durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur die Gesellschaft nach Ansicht des Verwaltungsrates in ihrer Tätigkeit am Gesellschaftssitz eingeschränkt oder der reibungslose Verkehr zwischen dem Sitz der Gesellschaft und dem Ausland behindert wird oder falls eine solche Einschränkungen oder Behinderung unmittelbar bevorsteht, kann der Sitz der Gesellschaft durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Massnahme berührt die luxemburgische Staatszugehörigkeit der Gesellschaft nicht.

II.- Kapital - Aktien

Art. 5. Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-) und ist in hundert (100) Namensaktien mit einem Nennwert von dreihundertzehn Euro (EUR 310,-) je eingeteilt.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

Art. 6. Die Aktien sind, nach Wahl der Aktionäre, Namens- oder Inhaberaktien oder teils Namens- und teils Inhaberaktien.

Am Gesellschaftssitz wird ein Register der Namensaktien geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offensteht. Dieses Register enthält alle Angaben, welche von Artikel neununddreissig des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn vorgesehen sind. Das Eigentum an Namensaktien wird durch die Eintragung in dieses Register festgestellt.

Es können Aktienzertifikate ausgestellt werden, welche die Eintragung im Register bestätigen und von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden. Die Gesellschaft kann auch Zertifikate ausstellen, welche Inhaberaktien verkörpern. Diese Zertifikate werden von ebenfalls zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an; sollte das Eigentum an Aktien aufgeteilt oder streitig sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien suspendieren, solange nicht eine einzige Person im Verhältnis zur Gesellschaft als zur Ausübung der Rechte an diesen Aktien berechtigt benannt worden ist.

III.- Hauptversammlung der Aktionäre

Art. 7. Die ordnungsgemäss gebildete Versammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat jegliche Befugnis zur Anordnung, Ausführung oder Ratifizierung aller Handlungen im Hinblick auf die Geschäfte der Gesellschaft.

Die Hauptversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Fünftel des Kapitals vertreten, einberufen werden.

Art. 8. Die jährliche Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in der Einladung bestimmten Ort innerhalb der Gemeinde Luxemburgs jeweils am 2. Montag des Monats Juni eines jeden Jahres um 16.00 Uhr statt oder, wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am nächsten darauffolgenden Werktag. Andere Hauptversammlungen können für den in einem Einberufungsschreiben bestimmten Zeitpunkt an einem beliebigen Ort einberufen werden.

Die erforderlichen Anwesenheitsquoten sowie die gesetzlich erforderlichen Fristen und die Leitung der Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft werden im jeweiligen Einberufungsschreiben aufgeführt, soweit diese Satzung keine anderweitige Bestimmung trifft.

Jede Aktie gewährt eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich auf der Hauptversammlung durch einen schriftlich, per Kabel, Telegramm Telex oder Telefax bevollmächtigten Dritten vertreten lassen. Beschlüsse auf einer ordnungsgemäss einberufenen Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmen gefasst, sofern das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung keine anderweitige Bestimmung treffen.

Der Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären erfüllt werden müssen, um an einer Versammlung der Aktionäre teilnehmen zu können. Sind alle Aktionäre in einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten und erklären sie, die Tagesordnung zu kennen, so kann die Versammlung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

IV.- Verwaltungsrat

Art. 9. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, welcher aus mindestens drei Mitgliedern bestehen muss, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Hauptversammlung der Aktionäre gewählt; ihre Anzahl, Bezüge und die Dauer ihres Mandates werden von der Hauptversammlung festgesetzt. Die Dauer des Mandates darf sechs Jahre nicht überschreiten.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktionäre gewählt.

Die Hauptversammlung der Aktionäre kann zu jeder Zeit und ohne Angabe von Gründen jedes Mitglied des Verwaltungsrates abberufen.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates durch Tod, Rücktritt oder aus einem sonstigen Grund frei, so können die verbleibenden Mitglieder das freigewordene Amt vorläufig bis zur nächsten Hauptversammlung, welche die endgültige Wahl vornimmt, besetzen.

Art. 10. Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden bestellen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und welcher für die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Hauptversammlungen der Aktionäre verantwortlich zeichnet.

Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei seiner Mitglieder an dem in der Einladung bestimmten Ort einberufen.

Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Hauptversammlung der Aktionäre und in den Sitzungen des Verwaltungsrates; in seiner Abwesenheit können die Hauptversammlung oder der Verwaltungsrat mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates ernennen um den Vorsitz dieser Versammlungen oder Sitzungen zeitweise zu führen.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates erhält wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Zeitpunkt der Sitzung ein Einberufungsschreiben, ausser im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Auf schriftliche, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebene Einwilligung eines jeden Mitgliedes des Verwaltungsrates, kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Verwaltungsrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, welche von einem vorherigen Beschluss des Verwaltungsrates festgesetzt wurden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates aufgrund einer durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates vertreten lassen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder anderer Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung im Wege dieser Kommunikationsmittel entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung.

Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Einstimmige Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefasst werden, vorausgesetzt solche Beschlüsse werden schriftlich bestätigt; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll das als Nachweis der Beschlussfassung gilt.

Art. 11. Die Protokolle aller Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Art. 12. Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche im Interesse der Gesellschaft sind. Der Verwaltungsrat hat sämtliche Befugnisse, welche durch das Gesetz oder durch diese Satzung nicht ausdrücklich der Hauptversammlung vorbehalten sind.

Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber können gemäss Artikel sechzig des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn, wie abgeändert, auf ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates, leitende Angestellte, Geschäftsführer oder sonstige Vertretungsberechtigte, welche alleinzeichnungsberechtigt sein können, übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und sonstigen Befugnisse werden durch Beschluss des Verwaltungsrates geregelt. Die Übertragung an ein Verwaltungsratsmitglied muss von der Hauptversammlung vorab genehmigt werden.

Ferner kann die Gesellschaft einzelne Aufgaben der Geschäftsführung durch privatschriftliche oder beglaubigte Vollmacht übertragen.

Art. 13. Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die Einzelunterschrift jeder entsprechend vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person verpflichtet.

V.- Überwachung

Art. 14. Die Gesellschaft unterliegt der Überwachung durch einen oder mehrere Rechnungsprüfer, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Hauptversammlung ernennt sie, bestimmt ihre Zahl und setzt ihre Vergütung und die Dauer ihres Mandates, die sechs Jahre nicht überschreiten darf fest.

VI.- Geschäftsjahr - Bilanz

Art. 15. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 16. Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent (5%) des Reingewinnes der Gesellschaft vorab den gesetzlichen Rücklagen zugeführt bis diese zehn Prozent (10%) des in Artikel 5 dieser Satzung vorgesehenen Gesellschaftskapitals betragen. Die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Verwendung des restlichen Betrages des Reingewinns. Der Verwaltungsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Vorschussdividenden ausschütten.

VII.- Auflösung der Gesellschaft

Art. 17. Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrerer Liquidatoren, welche natürliche oder juristische Personen sein können, durchgeführt, welche von der Hauptversammlung ernannt und deren Vergütungen von der Hauptversammlung festgesetzt werden.

VIII.- Satzungsänderung

Art. 18. Die gegenwärtige Satzung kann von einer Hauptversammlung der Aktionäre geändert werden, vorausgesetzt die Anwesenheits- und Mehrheitsquoten gemäss Artikel siebenundsechzig-eins des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn sind gewahrt.

VI.- Schlussbestimmungen - Anwendbares Recht

Art. 19. Für sämtliche Fragen, welche durch diese Satzung nicht geregelt sind, gilt das Gesetz vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn, wie abgeändert.

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am 31. Dezember 1999.
- 2) Die erste jährliche Hauptversammlung wird im Kalenderjahr 2000 stattfinden.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Feststellung der Satzung erklären die Erschienenen, die einhundert Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) XERIUM S.A., vorgeannt neunundneunzig Aktien	99
2) SHAPBURG LIMITED, vorgeannt eine Aktie	1
Total: einhundert Aktien	100

Sämtliche Aktien wurden voll in bar einbezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über einen Betrag von einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 erfüllt sind.

Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr siebzigtausend Luxemburger Franken (70.000,- LUF).

Ausserordentliche Hauptversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei festgelegt. Die Zahl der Rechnungsprüfer wird auf einen festgelegt.

2.- Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

a) SHAPBURG LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

b) QUENON INVESTMENTS LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

3.- Zum Rechnungsprüfer wird ernannt:

THEMIS AUDIT LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

4.- Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder und des Rechnungsprüfers endet mit der Hauptversammlung die über die jährliche Konten für das Rechnungsjahr 1999 entscheidet.

5.- Die Anschrift der Gesellschaft lautet: 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxemburg

6.- Gemäss Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 ermächtigt die Hauptversammlung den Verwaltungsrat, einem oder mehreren seiner Mitglieder die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber zu übertragen.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung massgebend.

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

Gezeichnet: U. Bräuer, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 1999, vol. 3CS, fol. 68, case 6. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Begehrt erteilt zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 21. Oktober 1999.

F. Baden.

(50340/200/412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BUHRMANN LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2453 Luxemburg, 16, rue Eugène Ruppert.

H. R. Luxemburg B 47.284.

Im Jahre eintausendneunhundertneunundneunzig, den dreissigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten die Aktionäre der Aktiengesellschaft BUHRMANN LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in L-2453 Luxemburg, 16, rue Eugène Ruppert, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter Sektion B und Nummer 47.284 (hiernach die «Gesellschaft»), gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 15. März 1994, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Nummer 283 vom 25. Juli 1994, welche mehrmals abgeändert worden ist, zum letzten Mal am 30. Juni 1999 durch eine Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar, welche noch nicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht worden ist.

Die Versammlung beginnt um fünfzehn Uhr unter dem Vorsitz von Herr Jean Schaffner, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg.

Derselbe ernannt zum Schriftführer Herr Raymond Thill, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg.

Zum Stimmenzähler wird ernannt Herr Marc Prospert, maître en droit, wohnhaft in Bertrange.

Sodann stellt der Vorsitzende fest:

I. Die vertretenen Aktionäre und deren Bevollmächtigten sind nebst Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer von den Kompargenten unterzeichneten Namensliste verzeichnet, aus der hervorgeht, daß sämtliche Aktien der Gesellschaft auf gegenwärtiger außerordentlichen Generalversammlung gültig vertreten sind, welche demgemäß ordnungsgemäß zusammengestellt ist und gültig über alle Punkte der Tagesordnung abstimmen kann. Die Aktionäre waren, nach Kenntnisnahme der Tagesordnung, bereit, ohne Einberufung hierüber abzustimmen.

Diese Liste, von den Mitgliedern des Büros und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt gegenwärtigem Protokoll, mit welchem sie registriert wird, als Anlage beigefügt.

Die Tagesordnung dieser Generalversammlung umfasst folgende Punkte:

1) Herabsetzung des Gesellschaftskapitals durch Annullierung von 52.050 Aktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von jeweils LUF 1.000,-, welche von BURHMANN INTERNATIONAL B.V., eine Gesellschaft niederländischen Rechts mit Sitz in Maastricht gehalten werden;

2) Rückzahlung der gesamten der Kapitalherabsetzung entsprechenden Beträge an BUHRMANN INTERNATIONAL B.V.;

3) Änderung des Artikels 3 der Satzungen der Gesellschaft;

4) Verschiedenes.

Nach vorheriger Beratung fasst die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschließt einstimmig das Kapital der Gesellschaft von derzeit einhundertzweiundzwanzig Millionen sechshundneunzigtausend Luxemburger Franken (LUF 122.096.000,-), eingeteilt in einhundertzweiundzwanzigtausendsechshundneunzig (122.096) Aktien mit einem Nennwert von je eintausend Luxemburger Franken (LUF 1.000,-) auf siebenzig Millionen sechshundvierzigtausend Luxemburger Franken (LUF 70.046.000,-) herabzusetzen durch die Annullierung von zweiundfünfzigtausendfünfzig (52.050) Aktien der Gesellschaft, welche derzeit von der Gesellschaft BUHRMANN INTERNATIONAL B.V., eine Gesellschaft niederländischen Rechts mit Sitz in Maastricht, gehalten werden. Das Kapital der Gesellschaft beträgt nach der Kapitalherabsetzung, welche durch die Unterzeichnung der gegenwärtigen Urkunde durch den instrumentierenden Notar rechtskräftig wird, siebenzig Millionen sechshundvierzigtausend Luxemburger Franken (LUF 70.046.000,-), eingeteilt in siebenzigtausendsechshundvierzig (70.046) Aktien mit einem Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (LUF 1.000,-). Die Herabsetzung des Kapitals der Gesellschaft ist begründet durch die kürzliche Kapitalherabsetzung der Gesellschaft belgischen Rechts BUHRMANN EUROPCENTER N.V., einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Gesellschaft, welche zugunsten der Gesellschaft durchgeführt wurde und die bewirkt, daß die Gesellschaft momentan übermäßige hohe liquide Mittel hat, welche seine Bedürfnisse übersteigen und zur Vermögenssteuer veranlagt werden können. Außerdem könnte die BUHRMANN-Gruppe diese Mittel zwecks Erwerb einer amerikanischen Gesellschaft benötigen.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt einstimmig das herabgesetzte Nennkapital der Gesellschaft von zweiundfünfzig Millionen fünfzigtausend Luxemburger Franken (LUF 52.050.000,-) sowie das dafür eingezahlte Agio, sowie die eventuell darüber hinausgehende Marktwertsteigerung der aufgehobenen Aktien, insgesamt einundzwanzig Milliarden fünfhundert Millionen Luxemburger Franken (LUF 21.500.000.000,-) an vorgenannte BUHRMANN INTERNATIONAL auszuzahlen. Die Auszahlung wird aus liquiden und ausschüttbaren Mitteln der Gesellschaft vorgenommen. Die Aktionäre sind einstimmig und ausschließlich damit einverstanden, daß die Kapitalherabsetzung ausschließlich Aktien der Gesellschaft betrifft, welche von der oben genannten BUHRMANN INTERNATIONAL B.V. gehalten werden.

Die Rückzahlung unterliegt den Bestimmungen von Artikel 69-2 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

Dritter Beschluss

Infolge der Herabsetzung des Kapitals wird Artikel 3 der Gesellschaftssatzungen wie folgt abgeändert und durch folgenden Text ersetzt:

«**Art. 3.** Das gezeichnete und voll eingezahlte Gesellschaftskapital beträgt siebenzig Millionen sechshundvierzigtausend Luxemburger Franken (LUF 70.046.000,-), eingeteilt in siebenzigtausendsechshundvierzig (70.046) Aktien mit einem Nennwert von eintausend Luxemburger Franken (LUF 1.000,-) je Aktie.»

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, haben die Komparenten mit uns Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Englische Übersetzung des vorhergehenden Textes:

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the thirtieth of September.

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

There appeared for an extraordinary general meeting, the shareholders of the company BUHRMANN LUXEMBOURG S.A., having its registered seat in L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert, registered with the registry of commerce in Luxembourg under section B and Number 47.284 (hereafter the «Company»), incorporated by a deed passed before the undersigned notary on 15th March, 1994, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations Number 283 of 25th July, 1994 which articles of association have been modified several times, and the last time by a deed passed before the undersigned notary on 30th June, 1999, not yet, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The general meeting is opened at three p.m. and presided by Mr Jean Schaffner, attorney-at-law, residing in Luxembourg,

who appoints as secretary Mr Raymond Thill, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Marc Prospert, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the general meeting (the «Bureau») having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state that:

I. The shareholders represented and their proxy holders, with the number of shares held by them have been put on an attendance list which has been signed by the represented shareholders. All the shares of the Company are validly represented at the present extraordinary general meeting. This extraordinary general meeting has been regularly constituted and may validly deliberate on the agenda, the shareholders waiving the convening notice as they declare having been previously informed about the agenda of the meeting.

Such attendance list, after having been signed *in varietur* by the members of the Bureau and the undersigned notary, will together with the proxies be annexed to this document, to be filed with the registration authorities.

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

- 1) Capital decrease of the Company by cancellation of 52,050 shares of the Company having a nominal value of LUF 1,000.- each held by BUHRMANN INTERNATIONAL B.V., a company incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office in Maastricht;
- 2) Repayment of the entire amounts corresponding to the decrease in share capital to BUHRMANN INTERNATIONAL B.V.;
- 3) Amendment of article 3 of the articles of association;
- 4) Miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions are unanimously taken:

First resolution

The general meeting decides unanimously to decrease the share capital of the Company of currently one hundred twenty-two million ninety-six thousand Luxembourg Francs (LUF 122,096,000.-) divided into one hundred twenty-two thousand ninety-six (122,096) shares having a nominal value of one thousand Luxembourg Francs (LUF 1,000.-) each to seventy million forty-six thousand Luxembourg Francs (LUF 70,046,000.-) by way of cancellation of fifty-two thousand and fifty (52,050) shares of the Company which are currently held by BUHRMANN INTERNATIONAL B.V., a company incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office in Maastricht. The share capital of the Company shall amount, after the capital decrease, which will become effective by the signature of the present deed by the undersigned notary, to seventy million forty-six thousand Luxembourg Francs (LUF 70,046,000.-) divided into seventy thousand and forty-six (70,046) shares having a nominal value of one thousand Luxembourg Francs (LUF 1,000.-) each. The capital decrease of the Company is motivated by a recent capital decrease of BUHRMANN EUROPCENTER N.V., a company incorporated under the laws of Belgium, and a fully owned subsidiary of the Company, which benefitted the Company, and which has a consequence that the Company has currently excessive funds available, in excess of its financial needs, which may give rise to higher wealth tax exposure. Further, the BUHRMANN-Group may need these funds for an investment into a U.S. company.

Second resolution

The general meeting decides unanimously to repay the nominal value of the cancelled shares of an amount of fifty-two million fifty thousand Luxembourg Francs (LUF 52,050,000.-) as well as the relevant issue premium and the exceeding market value (if any) of the cancelled shares, in total, twenty-one billion five hundred million Luxembourg Francs (LUF 21,500,000,000.-) to BUHRMANN INTERNATIONAL B.V., prenamed. The repayment will be made by way of cash out of the distributable reserves and funds available to that effect. The shareholders of the Company accept unanimously and expressly that the capital decrease only concerns shares of the Company held by BUHRMANN INTERNATIONAL B.V., prenamed.

The decrease of the capital is governed by article 69-2 of the law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended.

Third resolution

Following the decrease of the capital article 3 of the articles of association of the Company which shall now read as follows:

«**Art. 3.** The subscribed and fully paid capital is seventy million forty-six thousand Luxembourg Francs (LUF 70,046,000.-) divided into seventy thousand forty-six (70,046) shares, each having a nominal value of one thousand Luxembourg Francs (LUF 1,000.-).»

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

The document having been read to the persons appearing, they have signed with Us, the notary, the present original deed.

Gezeichnet: J. Schaffner, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 1999, vol. 119S, fol. 76, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, den 21. Oktober 1999.

A. Schwachtgen.

(50384/230/148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BUHRMANN LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 16, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 47.284.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1070 du 30 septembre 1999, 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 28 octobre 1999.

A. Schwachtgen.

(50385/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

XERIUM 3 S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Zithe.

STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine on the eighth of October.
Before the undersigned Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1) XERIUM 2 S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg,

duly represented by Mrs Ute Bräuer, lawyer, residing in Syren, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on the 8th of October 1999, which will remain annexed to the present deed.

2) SHAPBURG LIMITED, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, with registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

duly represented by Mrs Ute Bräuer, Maître en droit, residing in Luxembourg, authorised to bind the company by her sole signature.

Such appearing parties, acting in their here above stated capacities, have drawn up the following Articles of Incorporation of a public limited company which they declare organised among themselves.

I.- Name, Duration, Object, Registered Office

Art. 1. There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme, under the name of XERIUM 3 S.A.

Art. 2. The corporation is established for an unlimited duration.

Art. 3. The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio.

The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operation which it may deem useful in accomplishment of its purposes.

Art. 4. The registered office of the corporation is established in Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

II.- Share Capital, Shares

Art. 5. The subscribed capital is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) consisting of one hundred (100) registered shares with a par value of three hundred and ten Euro (EUR 310.-) each.

The corporation may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 6. The shares of the corporation may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the option of the shareholders subject to the restrictions foreseen by law.

A register of registered shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article thirty-nine of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions shall be issued and signed by two directors. The corporation may issue certificates representing bearer shares. These certificates shall be signed by two directors.

The corporation will recognise only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to name a unique proxy to present the share in relation to the corporation. The corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the corporation

III.- General Meetings of Shareholders

Art. 7. Any regularly constituted meeting of shareholders of the corporation shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation.

The general meeting is convened by the board of directors.

It may also be convoked by request of shareholders representing at least one fifth of the corporation's share capital.

Art. 8. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the 2nd Monday of June in Luxembourg at 4.00 p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the corporation, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, telex or facsimile.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting the meeting may be held without prior notice or publication.

IV.- Board of Directors

Art. 9. The corporation shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the corporation. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six years.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause by a general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions.

Art. 10. The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meeting of shareholders and of the board of directors, but in his absence, the shareholders or the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date foreseen for the meeting except in case of emergency in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors.

The board of directors may, unanimously pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 11. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 12. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the corporation's interests. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The daily management of the corporation as well as the representation of the corporation in relation with this management shall be delegated according to article sixty of the Law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting alone or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors is submitted to prior authorisation of the general meeting of shareholders.

The corporation may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

Art. 13. The corporation will be bound by the joint signature of two directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

V.- Supervision of the corporation

Art. 14. The operations of the corporation shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six years.

VI.- Accounting year, Balance

Art. 15. The accounting year of the corporation shall begin on January 1st of each year and shall terminate on December 31st.

Art. 16. From the annual net profits of the corporation, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the corporation as stated in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

VII.- Liquidation

Art. 17. In the event of dissolution of the corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

VIII.- Amendment of the Articles of Incorporation

Art. 18. The present Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the conditions of quorum and majority foreseen in article 67-1 of the law of August 10, 1915 on companies and amendments thereto.

IX.- Final disposition - Applicable law

Art. 19. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on companies and amendments thereto.

Transitional dispositions

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the corporation and shall terminate on December 31, 1999.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2000.

Subscription and payment

The subscribers have subscribed as mentioned hereafter:

1) XERIUM 2 S.A., prenamed ninety-nine shares	99
2) SHAPBURG LIMITED, prenamed one share	1
Total: one hundred shares	100

All the shares have been entirely paid in so that the amount of thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) is as of now available to the corporation, as it has been justified to the undersigned notary.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article twenty-six of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the corporation as a result of its formation are estimated at approximately seventy thousand Luxembourg francs (70,000.- LUF).

General meeting of shareholders

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote.

1. The number of directors is fixed at three and the number of the statutory auditors at one.

2. The following persons are appointed directors:

a) SHAPBURG LIMITED, with registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

b) QUENON INVESTMENTS LIMITED, with registered office at P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, with registered office at P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

3. The following person is appointed statutory auditor:

THEMIS AUDIT LIMITED, with registered office at P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

4. The term of office of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting called to approve the annual accounts of the accounting year 1999.

5. The address of the corporation is set at 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg.

6. The general meeting, according to article sixty of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies, as amended, authorises the board of directors to delegate the daily management of the corporation as well as the representation of the corporation in relation with this management to any of its members.

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

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a German translation; on the request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the German text, the English version will be prevailing.

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

Folgt die deutsche Übersetzung

Im Jahre neunzehnhundertneunundneunzig, den achten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar M^e Frank Baden, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

1) XERIUM 2 S.A. eine Gesellschaft nach dem Recht von Luxemburg, mit Sitz in 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxemburg,

vertreten durch Frau Ute Bräuer, Rechtsanwältin, wohnhaft in Syren, gemäss privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, welche gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt bleibt.

2) SHAPBURG LIMITED eine Gesellschaft nach dem Recht von den British Virgin Islands, mit Sitz in P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

vertreten durch Frau Ute Bräuer, Maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, die berechtigt ist die Gesellschaft durch Einzelunterschrift zu verpflichten.

Die Erschienenen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden.

I.- Name, Sitz, Dauer und Zweck

Art. 1. Es besteht zwischen den Unterzeichneten und allen die später Aktionär werden eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht und führt die Firma XERIUM 3 S.A.

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 3. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art und Form an in- und ausländischen Gesellschaften, sonstige Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, Kontrolle und Vertretung dieser Beteiligung.

Grundsätzlich kann die Gesellschaft jegliche kommerzielle, industrielle oder finanzielle Tätigkeiten ausüben, die zur Erfüllung ihres Gesellschaftszweckes und der Ziele der Gesellschaft nützlich erscheinen.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können jederzeit Filialen oder Geschäftsstellen sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland gegründet werden.

Falls durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur die Gesellschaft nach Ansicht des Verwaltungsrates in ihrer Tätigkeit am Gesellschaftssitz eingeschränkt oder der reibungslose Verkehr zwischen dem Sitz der Gesellschaft und dem Ausland behindert wird oder falls eine solche Einschränkungen oder Behinderung unmittelbar bevorsteht, kann der Sitz der Gesellschaft durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Massnahme berührt die luxemburgische Staatszugehörigkeit der Gesellschaft nicht.

II.- Kapital - Aktien

Art. 5. Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-) und ist in hundert (100) Namensaktien mit einem Nennwert von dreihundertzehn Euro (EUR 310,-) je Aktie eingeteilt.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

Art. 6. Die Aktien sind, nach Wahl der Aktionäre, Namens- oder Inhaberaktien oder teils Namens- und teils Inhaberaktien.

Am Gesellschaftssitz wird ein Register der Namensaktien geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offensteht. Dieses Register enthält alle Angaben, welche von Artikel neununddreissig des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn vorgesehen sind. Das Eigentum an Namensaktien wird durch die Eintragung in dieses Register festgestellt.

Es können Aktienzertifikate ausgestellt werden, welche die Eintragung im Register bestätigen und von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden. Die Gesellschaft kann auch Zertifikate ausstellen, welche Inhaberaktien verkörpern. Diese Zertifikate werden von ebenfalls zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an; sollte das Eigentum an Aktien aufgeteilt oder streitig sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien suspendieren, solange nicht eine einzige Person im Verhältnis zur Gesellschaft als zur Ausübung der Rechte an diesen Aktien berechtigt benannt worden ist.

III.- Hauptversammlung der Aktionäre

Art. 7. Die ordnungsgemäss gebildete Versammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat jegliche Befugnis zur Anordnung, Ausführung oder Ratifizierung aller Handlungen im Hinblick auf die Geschäfte der Gesellschaft.

Die Hauptversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Fünftel des Kapitals vertreten, einberufen werden.

Art. 8. Die jährliche Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in der Einladung bestimmten Ort innerhalb der Gemeinde Luxemburgs jeweils um 16.00 Uhr am 2. Montag des Monats Juni eines jeden Jahres oder, wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am nächsten darauffolgenden Werktag statt. Andere Hauptver-

sammlungen können an dem im Einberufungsschreiben bestimmten Zeitpunkt an einem beliebigen Ort einberufen werden.

Die erforderlichen Anwesenheitsquoten sowie die gesetzlich erforderlichen Fristen und die Leitung der Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft werden im jeweiligen Einberufungsschreiben aufgeführt, soweit diese Satzung keine anderweitige Bestimmung trifft.

Jede Aktie gewährt eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich auf der Hauptversammlung durch einen schriftlich, per Kabel, Telegramm Telex oder Telefax bevollmächtigten Dritten vertreten lassen. Beschlüsse auf einer ordnungsgemäss einberufenen Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmen gefasst, sofern das Gesetz oder die gegenwärtige Satzung keine anderweitige Bestimmung treffen.

Der Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären erfüllt werden müssen, um an einer Versammlung der Aktionäre teilnehmen zu können. Sind alle Aktionäre in einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten und erklären sie, die Tagesordnung zu kennen, so kann die Versammlung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

IV.- Verwaltungsrat

Art. 9. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, welcher aus mindestens drei Mitgliedern bestehen muss, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Hauptversammlung der Aktionäre gewählt; ihre Anzahl, Bezüge und die Dauer ihres Mandates werden von der Hauptversammlung festgesetzt. Die Dauer des Mandates darf sechs Jahre nicht überschreiten.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktionäre gewählt.

Die Hauptversammlung der Aktionäre kann zu jeder Zeit und ohne Angabe von Gründen jedes Mitglied des Verwaltungsrates abberufen.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates durch Tod, Rücktritt oder aus einem sonstigen Grund frei, so können die verbleibenden Mitglieder das freigewordene Amt vorläufig bis zur nächsten Hauptversammlung, welche die endgültige Wahl vornimmt, besetzen.

Art. 10. Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden bestellen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und welcher für die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Hauptversammlungen der Aktionäre verantwortlich zeichnet.

Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei seiner Mitglieder an dem in der Einladung bestimmten Ort einberufen.

Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Hauptversammlung der Aktionäre und in den Sitzungen des Verwaltungsrates; in seiner Abwesenheit können die Hauptversammlung oder der Verwaltungsrat mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates ernennen um den Vorsitz dieser Versammlungen oder Sitzungen zeitweise zu führen.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates erhält wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Zeitpunkt der Sitzung ein Einberufungsschreiben, ausser im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Auf schriftliche, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebene Einwilligung eines jeden Mitgliedes des Verwaltungsrates, kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Verwaltungsrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, welche von einem vorherigen Beschluss des Verwaltungsrates festgesetzt wurden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates aufgrund einer durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates vertreten lassen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder anderer Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung im Wege dieser Kommunikationsmittel entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung.

Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Einstimmige Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefasst werden, vorausgesetzt solche Beschlüsse werden schriftlich bestätigt; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll das als Nachweis der Beschlussfassung gilt.

Art. 11. Die Protokolle aller Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Art. 12. Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche im Interesse der Gesellschaft sind. Der Verwaltungsrat hat sämtliche Befugnisse, welche durch das Gesetz oder durch diese Satzung nicht ausdrücklich der Hauptversammlung vorbehalten sind.

Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber können gemäss Artikel sechzig des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn, wie abgeändert, auf ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates, leitende Angestellte, Geschäftsführer oder sonstige Vertretungsberechtigte,

welche alleinzeichnungsberechtigt sein können, übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und sonstigen Befugnisse werden durch Beschluss des Verwaltungsrates geregelt. Die Übertragung an ein Verwaltungsratsmitglied muss von der Hauptversammlung vorab genehmigt werden.

Ferner kann die Gesellschaft einzelne Aufgaben der Geschäftsführung durch privatschriftliche oder beglaubigte Vollmacht übertragen.

Art. 13. Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die Einzelunterschrift jeder entsprechend vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person verpflichtet.

V.- Überwachung

Art. 14. Die Gesellschaft unterliegt der Überwachung durch einen oder mehrere Rechnungsprüfer, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Hauptversammlung ernennt sie, bestimmt ihre Zahl und setzt ihre Vergütung und die Dauer ihres Mandates, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, fest.

VI.- Geschäftsjahr - Bilanz

Art. 15. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 16. Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent (5%) des Reingewinnes der Gesellschaft vorab den gesetzlichen Rücklagen zugeführt bis diese zehn Prozent (10%) des in Artikel 5 dieser Satzung vorgesehenen Gesellschaftskapitals betragen. Die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Verwendung des restlichen Betrages des Reingewinns. Der Verwaltungsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Vorschussdividenden ausschütten.

VII.- Auflösung der Gesellschaft

Art. 17. Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrerer Liquidatoren, welche natürliche oder juristische Personen sein können, durchgeführt, welche von der Hauptversammlung ernannt und deren Vergütungen von der Hauptversammlung festgesetzt werden.

VIII.- Satzungsänderung

Art. 18. Die gegenwärtige Satzung kann von einer Hauptversammlung der Aktionäre geändert werden, vorausgesetzt die Anwesenheits- und Mehrheitsquoten gemäss Artikel siebenundsechzig-eins des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn sind gewahrt.

VI.- Schlussbestimmungen - Anwendbares Recht

Art. 19. Für sämtliche Fragen, welche durch diese Satzung nicht geregelt sind, gilt das Gesetz vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn, wie abgeändert.

Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am 31. Dezember 1999.
- 2) Die erste jährliche Hauptversammlung wird im Kalenderjahr 2000 stattfinden.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Feststellung der Satzung erklären die Erschienenen, die hundert Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) XERIUM 2 S.A., vorgeannt neunundneunzig Aktien	99
2) SHAPBURG LIMITED, vorgeannt eine Aktie	1
Total: einhundert Aktien	100

Sämtliche Aktien wurden voll in bar einbezahlt; demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über einen Betrag von einunddreissigtausend Euro (EUR 31.000,-), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 erfüllt sind.

Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr siebzigtausend Luxemburger Franken (70.000,- LUF).

Ausserordentliche Hauptversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer ausserordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei festgelegt. Die Zahl der Rechnungsprüfer wird auf einen festgelegt.

2.- Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

- a) SHAPBURG LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
- b) QUENON INVESTMENTS LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3186, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
- c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

3.- Zum Rechnungsprüfer wird ernannt:

THEMIS AUDIT LIMITED, mit Sitz in P.O. Box 3175, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

4.- Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder und des Rechnungsprüfers endet mit der Hauptversammlung die über die jährliche Konten für das Rechnungsjahr 1999 entscheidet.

5.- Die Anschrift der Gesellschaft lautet: 38-40, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxemburg

6.- Gemäss Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 ermächtigt die Hauptversammlung den Verwaltungsrat, einem oder mehreren seiner Mitglieder die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber zu übertragen.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung massgebend.

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

Gezeichnet: U. Bräuer, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 1999, vol. 3CS, fol. 68, case 8. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Begehrt erteilt zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 21. Oktober 1999.

F. Baden.

(50341/200/416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ZEPPELIN, Société de Participation Financière S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) ROSEVARA LIMITED, une société établie et ayant son siège social à 20 Clanwilliam Terrace, Dublin 2 (République d'Irlande),

ici représentée par Madame Annie Swetenham, corporate manager, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Sark (Iles Anglo-Normandes), le 4 octobre 1999.

2) SANLUX INVESTMENTS LIMITED, une société établie et ayant son siège social à 20 Clanwilliam Terrace, Dublin 2 (République d'Irlande),

ici représentée par Monsieur Marc Prospert, Maître en droit, demeurant à Bertrange,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Sark (Iles Anglo-Normandes), le 4 octobre 1999.

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

Lesquelles comparantes ont, par leurs mandataires, arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de ZEPPELIN, Société de Participation Financière S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille (31.000,-) euros (EUR), divisé en trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) euros (EUR) chacune.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

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

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 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts. La constatation d'une telle augmentation ou diminution du capital peut être confiée par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale, appelée à délibérer sur l'augmentation de capital peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants.

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

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur, nommé par l'Assemblée Générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de sa prochaine 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 confiée 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.

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

Le Conseil d'Administration 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 journalière, 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.

Art. 7. Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du Conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la Société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 8. La Société s'engage à indemniser tout administrateur des pertes, dommages ou dépenses occasionnés par toute action ou procès par lequel il pourra être mis en cause en sa qualité passée ou présente d'administrateur de la Société, sauf le cas où dans pareille action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration intentionnelle.

Art. 9. 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. 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 30 du mois de mars 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.

Art. 12. 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. 13. 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. 14. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 15. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son 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 1999.

2) La première Assemblée Générale annuelle aura lieu en 2000.

Souscription et libération

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

1) ROSEVARA LIMITED, préqualifiée, trois mille quatre-vingt-dix-neuf actions	3.099
2) SANLUX INVESTMENTS LIMITED, préqualifiée, une action	1
Total: trois mille cent actions	3.100

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que le montant de trente et un mille (31.000,-) euros (EUR) 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.

Evaluation

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

Estimation des frais

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

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 et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - a) Monsieur Fernand Heim, chef-comptable, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,
 - b) Monsieur Gérard Muller, économiste, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg et
 - c) Monsieur Marc Schmit, comptable, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.
- 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:

Monsieur Marco Ries, réviseur d'entreprises, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.
- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de l'an 2005.
- 5) Le siège de la Société est fixé au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg.
Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.
Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires des comparantes, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.
Signé: A. Swetenham, M. Prospert, A. Schwachtgen.
Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 1999, vol. 3CS, fol. 60, case 1. – Reçu 12.505 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 octobre 1999.

A. Schwachtgen.

(50342/230/159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BADMINTON KAYLDALL, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: L-3786 Tétange, 5, rue des Martyrs.

STATUTS

Les membres fondateurs suivants:

Becker Kevin, étudiant, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 63, rue de Tétange, L-3672 Kayl,
Bredimus Patrick, employé privé, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 29, rue Henri Luck, L-3737 Rumelange
Marx Roland, infirmier anesthésiste, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 5, rue des Martyrs, L-3686 Tétange
Melchior Daniel, électronicien, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 67, rue de Tétange, L-3672 Kayl,
Remackel Jeanine, épouse Copet, employée privée, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 5, am Bongert, L-8528 Colpach-Haut,
Röhler Sabine, chimiste fonctionnaire, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 45, Bourgrond, L-4039 Esch-sur-Alzette
Strasser Marc, employé CFL, de nationalité luxembourgeoise,
demeurant au 29A, rue Robert Schuman, L-5751 Frisange

créent par la présente une association sans but lucratif, régie par les dispositions de la loi du 21 avril 1928 telle qu'elle a été modifiée et les présents statuts.

Art. 1^{er}. L'association est dénommée **BADMINTON KAYLDALL**, association sans but lucratif (A.s.b.l.).

Art. 2. Son siège est au 5, rue des Martyrs, L-3786 Tétange (commune de Kayl).

Art.3. L'association **BADMINTON**, A.s.b.l. se compose de membres actifs: joueurs et dirigeants et de membres inactifs tels que les membres honoraires, donateurs et bienfaiteurs. Le nombre des membres est illimité; il ne pourra cependant pas être inférieur à cinq.

Art. 4. Elle a pour objet de pratiquer et de propager le badminton conformément aux règles de la fédération nationale, d'établir des liens d'amitié entre les membres et ceux d'associations apparentées, d'organiser des séances d'entraînement et des compétitions, ainsi que toutes manifestations sportives.

Art. 5. La qualité de membres s'acquiert sur proposition de la candidature par un membre de l'association au comité qui décide de l'admission définitive.

Art. 6. Les membres actifs et inactifs peuvent se retirer du **BADMINTON KAYLDALL** en avisant le comité de leur démission. Elle ne peut être acceptée par le comité que si le membre a liquidé toutes ses dettes et tous ses engagements envers le **BADMINTON KAYLDALL**. Le membre sortant perd tous ces droits.

Art. 7. L'exclusion d'un membre peut être prononcée par le comité si le comportement du membre risque de porter préjudice à la bonne renommée et aux buts de l'association.

Art. 8. La cotisation annuelle est fixée par l'assemblée générale; elle ne peut dépasser 3.500,- LUF (88,50 €) par année.

Art. 9. Point 1.

Les recettes du Club sont fournies par:

- a) les cotisations des membres actifs et inactifs
- b) les dons
- c) les subsides de la commune
- d) les intérêts des fonds placés
- e) les tombolas
- f) les revenus de tous sortes non prévus par les présents statuts.

Point 2.

Les coûts dus aux licences

aux transferts

aux achats de matériel

à l'entraîneur

formant la majeure partie des dépenses du club.

Art. 10. Le Club est administré par un comité composé d'au moins 5 membres, comprenant un président, un vice-président, un secrétaire un trésorier et un assesseur qui sont élus pour la durée de 2 ans par l'assemblée générale ordinaire, au scrutin secret et à la majorité simple des membres actifs. Le nombre des membres du comité ne peut dépasser 13 personnes.

Art. 11. Point 1.

Le renouvellement du mandat des membres a lieu par rotation de la moitié du comité (+1 ou -1) chaque année.

Point 2.

En cas de ballottage, il est procédé à un deuxième vote; en cas de nouveau ballottage, le candidat le plus âgé est déclaré élu.

Point 3.

Tous les membres sortants sont rééligibles.

Point 4.

Si le nombre de candidats ne dépasse pas le nombre de postes vacants et qu'il n'y a aucune objection, les élections peuvent se faire par acclamation ou par main levée.

Point 5. Le président, le vice-président, le secrétaire et le trésorier sont choisis par le comité.

Art. 12. Les membres sortants sont rééligibles. Les candidatures sont à adresser au président au moins 24 heures avant l'ouverture de l'assemblée générale.

Art. 13. En cas de démission, de cession de fonction ou de décès d'un membre du comité, le premier membre suppléant de la dernière élection achèvera le mandat vacant. A défaut de suppléant, un membre peut être coopté jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Art. 14. Le président supervise et coordonne les travaux, surveille et assure l'exécution des statuts, des délibérations et des décisions. Il est chargé de l'ordre dans les réunions et dans les assemblées.

Art. 15. Point 1. Le vice-président seconde le président dans ces fonctions. Il le remplace en cas d'absence et de besoin. Il peut être chargé de missions temporaires ou permanentes par le comité.

Point 2. En cas d'empêchement du vice-président, le membre le plus âgé en rang d'ancienneté du comité assure l'intérim.

Art. 16. Le secrétaire est chargé des travaux de secrétariat, de la correspondance générale et de l'établissement des rapports.

Art. 17. Le trésorier assure la comptabilité et la gestion financière. Il s'occupe des encaissements et du paiement des dépenses dûment approuvées.

Art. 18. L'exercice comptable correspond à l'année civile.

Art. 19. La surveillance des opérations comptables et financières est opérée par un collège de deux ou trois commissaires aux comptes, élus par l'assemblée générale pour la durée de deux ans et renouvelable par roulement.

Art. 20. Point 1. Le comité a tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'assemblée générale par la loi ou par les statuts.

Point 2. Le comité peut déléguer ses pouvoirs pour une ou plusieurs affaires déterminées à une ou plusieurs personnes choisies parmi les membres.

Art. 21. Les délibérations et les décisions du comité seront arrêtées dans un procès-verbal signé par les membres du comité présent. L'extrait certifié conforme par le comité en fait foi en justice et partout où besoin en sera.

Art. 22. Les signatures conjointes du président et du secrétaire ou du président et du trésorier engagent valablement l'association envers des tiers.

Art. 23. Le comité se réunit sur convocation du président ou du secrétaire. En cas d'égalité des voix lors d'un vote, la voix du président est prépondérante.

Art. 24. L'assemblée générale qui se compose de tous les membres est convoquée par le Conseil d'Administration régulièrement une fois par an, et extraordinairement chaque fois que les intérêts de l'association l'exigent ou qu'un cinquième des membres le demandent par écrit au conseil d'administration.

Art. 25. Le comité convoque l'assemblée générale par lettre massive ordinaire adressée à chacun des associés au moins 8 jours à l'avance ou par publication dans la presse. Les convocations doivent mentionner l'ordre du jour.

Art. 26. Toute proposition écrite signée d'un vingtième au moins des membres figurant sur la dernière liste annuelle doit être portée à l'ordre du jour. Aucune décision ne peut être prise n'y figurant pas.

Art. 27. L'assemblée générale qui connaît de tous les problèmes sociaux, au sujet desquels elle fixe les directives à suivre, doit obligatoirement délibérer sur les objets suivants:

- modification des statuts
- nomination et révocation des membres du comité et des réviseurs de caisse
- approbation des rapports d'activité et comptes
- dissolution de l'association.

Elle ne peut valablement délibérer sur les modifications aux statuts que si l'objet de celles-ci est spécialement indiqué dans la convocation et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres. Aucune modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des voix. Si les deux tiers des membres ne sont pas présents ou représentés à la première réunion, une seconde réunion peut être convoquée qui pourra délibérer quel que soit le nombre des membres présents; dans ce cas la décision sera soumise à l'homologation du tribunal civil. Toutefois, si la modification porte sur l'un des objets en vue desquels l'association s'est constituée, soit sur la dissolution, ces règles sont modifiées comme suit:

- a) la seconde assemblée ne sera valablement constituée que si la moitié au moins de ses membres est présente
- b) la décision n'est admise dans l'une ou dans l'autre assemblée, que si elle est votée à la majorité des trois quarts des voix des membres présents
- c) si, dans la seconde assemblée, les deux tiers des associés ne sont pas présents, la décision devra être homologuée par le tribunal civil.

Art. 29. Les membres inactifs n'ont pas de droit de vote.

Art. 30. Au début de l'assemblée une liste des associés présents sera effectuée.

Art. 31. Les élections se font au scrutin secret, sauf décision contraire de l'assemblée. Les bulletins blancs ou nuls ne comptent pas pour l'établissement des majorités requises.

Art. 32. Les élections se font au scrutin secret, sauf décision contraire de l'assemblée. Les bulletins blancs ou nuls ne comptent pas pour l'établissement des majorités requises.

Art. 33. L'assemblée générale qui prononcera la dissolution, désignera le ou les liquidateur(s) et déterminera ses pouvoirs. En cas de dissolution, la liquidation des biens se fera au profit de l'Office Social de Kayl.

Art. 34. Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, il est renvoyé aux dispositions de la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

Ainsi fait le 12 octobre 1999.

Becker Kevin	étudiant, de nationalité luxembourgeoise
Bredimus Patrick	employé privé, de nationalité luxembourgeoise
Marx Roland	infirmier anesthésiste, de nationalité luxembourgeoise
Melchior Daniel	électronicien, de nationalité luxembourgeoise
Remackel Jeanine	épouse Copet, employée privée, de nationalité luxembourgeoise
Röhler Sabine	chimiste fonctionnaire, de nationalité luxembourgeoise
Strasser Marc	employé CFL, de nationalité luxembourgeoise.

Signatures.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 15 octobre 1999, vol. 314, fol. 43, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

(50344/000/148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BACINO CHARTER COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 42, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 53.903.

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BACINO CHARTER COMPANY S.A., avec siège social à L-1660 Luxembourg, 42, Grand-rue, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B numéro 53.903, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentant en date du 9 février 1996, publié au Mémorial C, numéro 218 du 30 avril 1996,

les statuts ont été modifiés aux termes d'actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 15 décembre 1997, publié au Mémorial C, numéro 216 du 6 avril 1998 et
- en date du 28 décembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 195 du 23 mars 1999.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Daniela Panigada, directeur financier, demeurant à Howald.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Vincent Lebbe, employé privé, demeurant à Opprebaix (Belgique).

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Mademoiselle Laura Lazzaro, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le Président expose ensuite:

1.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les deux cents (200) actions de classe A et les cent (100) actions de classe B d'une valeur nominale de cinquante mille francs (50.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de quinze millions de francs (15.000.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

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

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

1) Augmentation du capital social à concurrence de Frs 6.000.000,- pour le porter de son montant actuel de Frs 15.000.000,- à Frs 21.000.000,- par la création de 120 actions nouvelles libérées par des versements en espèces dont 80 actions de classe A et 40 actions de classe B;

2) Souscription et libération des 80 actions nouvelles de classe A par la société SECUMA S.A. et 40 actions nouvelles de classe B par Monsieur Achille Janssens;

3) Modification de l'article 5, paragraphe 1^{er} des statuts aux fins de lui donner la teneur suivante: «Le capital social est fixé à Frs 21.000.000,- divisé en 280 actions de classe A et 140 actions de classe B d'une valeur nominale de Frs 50.000,- chacune.».

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 d'augmenter le capital social à concurrence de six millions de francs (6.000.000,-) pour le porter de son montant actuel de quinze millions de francs (15.000.000,-) à vingt et un millions de francs (21.000.000,-) par la création de cent vingt (120) actions nouvelles d'une valeur nominale de cinquante mille francs (50.000,-) chacune, libérées par des versements en espèces.

Les actions nouvellement émises sont représentées par 80 actions de classe A et 40 actions de classe B.

Souscription - Libération

Sont intervenus au présent acte:

1.- SECUMA S.A., société de droit luxembourgeois avec siège social à Luxembourg, ici représentée par Mademoiselle Laura Lazzaro, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé annexée aux présentes,

laquelle intervenante déclare souscrire au nom de sa mandante quatre-vingt (80) actions de classe A nouvellement émises.

2.- Monsieur Achille Janssens, administrateur de sociétés, demeurant au boulevard Louis II, numéro 15, Bâtiment Monte Carlo Star, Monaco,

ici représenté par Mademoiselle Laura Lazzaro, préqualifiée, en vertu d'une procuration sous seing privé annexée aux présentes,

laquelle intervenante déclare souscrire au nom de son mandant quarante (40) actions de classe B nouvellement émises.

L'assemblée accepte la souscription de 80 actions nouvelles de classe A par SECUMA S.A., préqualifiée et la souscription de 40 actions nouvelles de classe B par Monsieur Achille Janssens, préqualifié.

Les cent vingt (120) actions nouvelles ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de six millions de francs (6.000.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Deuxième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent l'article cinq 1^{er} paragraphe des statuts a désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} paragraphe.** Le capital social est fixé à vingt et un millions de francs (21.000.000,-), divisé en 280 actions de classe A et 140 actions de classe B de valeur nominale de cinquante mille francs (50.000,-) chacune.»

Frais

Madame la Présidente fait part à l'assemblée que le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, est évalué à cent deux mille francs (102.000,-).

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions prévues à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales.

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

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: D. Panigada, V. Lebbe, L. Lazzaro, F. Kessler

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 18 octobre 1999, vol. 854, fol. 20, case 11. – Reçu 60.000 francs.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 27 octobre 1999.

F. Kessler.

(50365/219/84) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BACINO CHARTER COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 42, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 53.903.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire, reçue par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 8 octobre, 1999, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Esch-sur-Alzette, le 27 octobre 1999.

F. Kessler.

(50366/219/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ARGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 28.959.

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ARGE S.A., avec siège social à Luxembourg, 3, boulevard de la Foire, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B numéro 28.959,

constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, alors notaire de résidence à Luxembourg-Ville, en date du 3 octobre 1988, publié au Mémorial C, numéro 331 du 17 décembre 1988.

Les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par le notaire soussigné en date du 5 mars 1999, publié au Mémorial C, numéro 677 du 19 septembre 1999.

L'assemblée est présidée par Monsieur Olivier Michon, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Xavier Buriez, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Michelle Delfosse, employée privée, demeurant à Fentange.

Le bureau ainsi constitué, dresse la liste de présence laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents et le mandataire des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumis à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

Suivant liste de présence, tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social souscrit sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée, qui peut en conséquence délibérer et décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour.

Que la présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

1) Abandon du statut de holding régi par la loi du 31 juillet 1929 et adoption d'un objet social correspondant à une activité de prise de participations financières (Soparfi) sous régime fiscal de droit commun.

2) Modification subséquente de l'objet social qui aura la teneur suivante:

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

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

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

3) Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote unanime la décision suivante:

Première résolution

L'assemblée des actionnaires décide de modifier le statut de la société qui n'aura plus celui d'une société holding défini par la loi du 31 juillet 1929 mais celui d'une société de participations financières (Soparfi), sous régime fiscal de droit commun.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée des actionnaires décide de modifier l'article 4 des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

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

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président lève la séance.

Dont procès-verbal fait et passé à Luxembourg.

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

Signé: O. Michon, X. Buriez, M. Delfosse, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 1999, vol. 3CS, fol. 49, case 12. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 25 octobre 1999.

J. Delvaux.

(50356/208/73) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ARGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 28.959.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 27 septembre 1999, actée sous le n° 567/99 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

(50357/208/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Luxembourg.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the thirtieth of September.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

Is held an extraordinary general meeting of associates of BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l., not yet registered at the commercial register, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary dated September 22, 1999, not yet published in the Luxembourg Mémorial C, Recuell des Sociétés et Associations.

The meeting is presided by Mr Olivier Ferres, consultant, residing at 10, rue des Prés, L-8392 Nospelt, Luxembourg.

Are appointed, as secretary Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium and as scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny-Rouvroy, Belgium.

The chairman declares and requested the notary to state that:

I. The associate represented and the number of shares held by him is shown on an attendance list signed by the chairman, the secretary and the scrutineer and the undersigned notary. The said list would be attached to this document to be filed with the registration authorities.

II. As it appears from said attendance list, all the one hundred and thirty-two (132) shares of one hundred US Dollars (USD 100.-) each, representing the whole capital of thirteen thousand two hundred US Dollars (USD 13,200.-) owned by BASS INTERNATIONAL HOLDINGS N.V., having its registered office at Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, The Netherlands, sole shareholder, are represented at the present general meeting so that the sole partner exercising the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on société à responsabilité limitée can validly take any decisions.

III. The sole shareholder resolved to amend article 12 of the articles of incorporation to give it the following content:

«**Art. 12.** The Company is administered by at least one manager, who is designated by the shareholder(s). If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The powers of each manager and the duration of his mandate are determined by the shareholder(s).

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another manager as his proxy.

The quorum of the board shall be the presence or the representation of a majority of the managers holding office. Decisions will be taken by the absolute majority of the votes of the managers present or represented at such meeting.

The minutes of the board meetings are signed by the managers present and the proxy holders of the managers represented.

Furthermore, duly convened board meetings may be held by telephone and will be subject to the quorum and majority conditions hereabove described. The resolutions taken will be validated by circulation of the minutes to and signature by the members of the board of managers participating at the meeting.

In case of emergency, a written decision signed by all the managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of managers which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several managers.»

IV. The sole shareholder resolved to increase the corporate capital by one billion four hundred and seventy-two million nine hundred and seventy-one thousand four hundred US Dollars (USD 1,472,971,400.-) to bring it from its present amount of thirteen thousand two hundred US Dollars (USD 13,200.-) to one billion four hundred and seventy-two million nine hundred and eighty-four thousand six hundred US Dollars (USD 1,472,984,600.-) by creation and issue of fourteen million seven hundred and twenty-nine thousand seven hundred and fourteen (14,729,714) new shares of one hundred US Dollars (USD 100.-) each.

V. The sole shareholder resolved to waive its preferential subscription right and to admit BHR US HOLDINGS BV, with registered office at Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, The Netherlands, to the subscription of fourteen million seven hundred and twenty-nine thousand seven, hundred and fourteen (14,729,714) new shares.

Intervention - Subscription - Payment

Thereupon intervened BHR US HOLDINGS BV, prenamed, here represented by Mr Olivier Ferres, prenamed, by virtue of a proxy established on private seal.

The said proxy, signed ne varietur by the members of the board and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

BHR US HOLDINGS BV, through its proxy holder, declared to subscribe to all fourteen million seven hundred and twenty-nine thousand seven hundred and fourteen (14,729,714) new shares and pay them fully paid up in the amount of one billion four hundred and seventy-two million nine hundred and seventy-one thousand four hundred US Dollars (USD 1,472,971,400.-), by contribution in kind of all assets and liabilities (entire property) of BHR US HOLDINGS BV, which are hereby transferred to and accepted by BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l. at the value of one billion four hundred and seventy-two million nine hundred and seventy-one thousand four hundred and seventeen US Dollars (USD 1,472,971,417.-).

The excess contribution of seventeen US Dollars (USD 17.-) is allocated to the legal reserve of the Company.

Proof of the ownership and the value of such assets and liabilities has been given to the undersigned notary by a certified contribution balance sheet of BHR US HOLDINGS BV as per September 30, 1999.

The balance sheet of BHR US HOLDINGS BV shows net assets of one billion four hundred and seventy-two million nine hundred and seventy-one thousand four hundred and seventeen US Dollars (USD 1,472,971,417.-).

Further to this, the management of BHR US HOLDINGS BV has declared that it will accomplish all formalities to transfer legal ownership of all such assets and liabilities to BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l.

Pursuant to the above increase of capital, article 6 of the articles of incorporation is amended in consequence thereof and shall henceforth read as follows:

«**Art. 6.** The capital is set at one billion four hundred and seventy-two million nine hundred and eighty-four thousand six hundred US Dollars (USD 1,472,984,600.-), divided into fourteen million seven hundred twenty-nine thousand eight hundred forty-six (14,729,846) shares of one hundred US Dollars (USD 100.-) each.»

Estimate

For the purposes of the registration, the additional capital is valued at fifty seven billion one hundred thirty-six million five hundred sixty-one thousand two hundred and sixty five Luxembourg Francs (LUF 57,136,561,265.-).

Variable Rate Capital Tax Exemption Request

Insofar the contribution in kind consists of all the assets and liabilities of a company incorporated in the European Community to another company incorporated in the European Community, the Company refers to article 4-1 of the law dated December 29th, 1971, as modified by the law of December 3, 1986 which provides for capital tax exemption.

Costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which will be borne by the Company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at two hundred and fifty thousand Luxembourg Francs (LUF 250,000.-).

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

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

Suit la traduction en français du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Joseph Elvinger, de résidence à Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l., non encore inscrite au registre de commerce et des sociétés, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du vingt-deux septembre 1999, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Monsieur Olivier Ferres, consultant, demeurant 10, rue des Prés, L-8392 Nospelt, Luxembourg.

Sont désignés, comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique et en qualité de scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torgny-Rouvroy, Belgique.

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

I. L'associé représenté ainsi que le nombre de parts sociales qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence signée par le Président, la secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. La liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Ainsi qu'il résulte de ladite liste de présence, toutes les cent trente-deux (132) parts sociales d'une valeur nominale de cent Dollars US (USD 100,-) chacune, représentant le capital social de cette Société fixé à treize mille deux cent Dollars US (USD 13.200,-), appartenant à BASS INTERNATIONAL HOLDINGS N.V., avec siège social à Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, Pays-Bas, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'associé unique, exerçant les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée peut valablement prendre toutes les décisions.

III. L'associé unique décide de modifier l'article 12 des statuts pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 12.** La Société est administrée par au moins un gérant, nommé par le ou les associé(s). Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Les pouvoirs de chaque gérant et la durée de son mandat sont déterminés par le ou les associé(s).

Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du conseil des gérants en désignant par écrit, par télécopie, par câble, par télégramme ou par télex un autre gérant comme son mandataire.

Le quorum au sein du conseil des gérants sera la présence ou la représentation de la majorité des gérants en fonction. Les décisions seront prises à la majorité absolue des votes des gérants présents ou représentés à la réunion.

Les procès-verbaux des réunions sont signés par les gérants présents ainsi que les mandataires des gérants représentés.

Par ailleurs, les réunions du conseil dûment convoquées peuvent être tenues par téléphone et seront soumises aux conditions de quorum et de majorité ci-dessus décrites. Les résolutions seront validées de manière régulière par circulation du procès verbal de réunion et signature par les membres du conseil de gérance ayant participé à la réunion.

En cas d'urgence, une décision par écrit, signée par tous les gérants, est régulière et valable comme si elle avait été adoptée par le conseil de gérance lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée dans un seul ou dans plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, chacun signé par un ou plusieurs gérants.»

IV. L'associée unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de un milliard quatre cent soixante-douze millions neuf cent soixante-et-onze mille quatre cents Dollars US (USD 1.472.971.400,-) pour le porter de son montant actuel de treize mille deux cents Dollars US (USD 13.200,-) à un milliard quatre cent soixante-douze millions neuf cent quatre-vingt quatre mille six cents Dollars US (USD 1.472.984.600,-) par la création et l'émission de quatorze millions sept cent vingt-neuf mille sept cent quatorze (14.729.714) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de cent Dollars US (USD 100,-) chacune.

V. L'associée unique décide de renoncer à son droit préférentiel de souscription et d'admettre BHR US HOLDINGS BV, avec siège social à Strawinskylaan 3105, 1077 ZX Amsterdam, The Netherlands, à la souscription de quatorze millions sept cent vingt-neuf mille sept cent quatorze (14.729.714) nouvelles parts sociales.

Intervention - Souscription - Libération

Est alors intervenue BHR US HOLDINGS BV, prédésignée, ici représentée par Monsieur Olivier Ferres, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

BHR US HOLDINGS BV, par son mandataire, déclare souscrire toutes les quatorze millions sept cent vingt-neuf mille sept cent quatorze (14.729.714) nouvelles parts sociales et les libérer intégralement au montant d'un milliard quatre cent soixante-douze millions neuf cent soixante et onze mille quatre cents Dollars US (USD 1.472.971.400,-) par apport en nature de tous les actifs et tous les passifs (universalité de patrimoine) de BHR US HOLDINGS BV, lesquels sont par la présente transférés à et acceptés par BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l. à la valeur d'un milliard quatre cent soixante-douze millions neuf cent soixante et onze mille quatre cent dix-sept Dollars US (USD 1.472.971.417,-).

L'apport excédentaire de dix-sept Dollars US (USD 17,-) est alloué à la réserve légale de la Société.

Preuve de l'existence de ces actifs et passifs a été donnée au notaire instrumentant par un bilan certifié de BHR US HOLDINGS BV en date du 30 septembre 1999.

Le bilan de BHR US HOLDINGS BV relève que la valeur nette comptable de tous ses actifs et passifs s'élève à un milliard quatre cent soixante-douze millions neuf cent soixante et onze mille quatre cent dix-sept Dollars US (USD 1.472.971.417,-).

De plus, la gérance de BHR US HOLDINGS BV a déclaré que toutes les formalités pour le transfert de ces actifs et passifs à BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l. seront accomplies.

Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, l'article 6 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme d'un milliard quatre cent soixante-douze millions neuf cent quatre-vingt quatre mille six cents Dollars US (USD 1.472.984.600,-), représenté par quatorze millions sept cent vingt-neuf mille huit cent quarante-six (14.729.846) parts sociales de cent Dollars US (USD 100,-) chacune.»

Estimation

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital supplémentaire est évalué à cinquante-sept milliards cent trente-six millions cinq cent soixante et un mille deux cent soixante-cinq francs luxembourgeois (LUF 57.136.561.265,-).

Requête en exonération du droit proportionnel d'apport

Dans la mesure où l'apport en nature consiste dans la totalité des actifs et passifs d'une société ayant son siège social dans la Communauté Européenne à une autre société ayant son siège social dans la Communauté Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, modifiée par celle du 3 décembre 1986, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 250.000,-).

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

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

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

Lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé ensemble avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: O. Ferres, H. Janssen, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1999, vol. 3CS, fol. 57, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 25 octobre 1999.

J. Elvinger.

(50367/211/194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

BASS LUXEMBOURG INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg en date du 28 octobre 1999.

(50368/211/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DESANTIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 48.301.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1998, vol. 515, fol. 60, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DESANTIS S.A.

Signature

(50412/567/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CO-LINE TOOLS INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 7, rue de Bitburg.
R. C. Luxembourg B 52.645.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1999, vol. 530, fol. 3, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Signature.

(50399/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

COMMUNICATION & TECHNOLOGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1128 Luxembourg, 37, Val Saint André.
R. C. Luxembourg B 43.810.

Le bilan au 31 mai 1998, enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 7, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 1999.

Extraits de l'assemblée générale du 1^{er} juin 1999

- *Affectation du résultat:*

Report à nouveau: 12.989.791,- LUF.

- *Composition du conseil d'administration:*

- Monsieur Zekri Laamari, administrateur de sociétés, demeurant à Namur (Belgique), administrateur-délégué;
- Monsieur Patrick Ittah, directeur, demeurant à Trierweiler (Allemagne);
- Madame Anne Thonon, administrateur de sociétés, demeurant à Woluwé-Saint-Lambert (Belgique).
- La société ComTECH S.A. avec siège social à Bruxelles (Belgique).

- *Réviseur:*

PricewaterhouseCoopers à Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, Société Civile

Signature

(50400/592/024) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'ENTREPRISES S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

*Extrait du procès-verbal de la séance du conseil d'administration
du 13 octobre 1999*

Délégation de signatures

Le conseil décide de confirmer ou de substituer aux décisions antérieures, les délégations de signatures suivantes:

A. Tous les actes de gestion journalière engageant la société sont valablement signés:

- soit par deux administrateurs

- soit par un administrateur agissant conjointement avec une des personnes énumérées ci-après:

Monsieur Baudouin Gallez,

domicilié à B-1970 Wezembeek-Oppem, avenue de l'Esplanade 46

Monsieur Jacques Ninanne,

domicilié à B-1170 Watermael-Boitsfort, avenue de l'Hermine 20

Monsieur André Ninforge,

domicilié à B-5100 Jambes, rue des Bleuets 12.

B. Les engagements à caractère financier peuvent être signés par les personnes désignées ci-après, agissant conjointement

Monsieur Etienne De Jonghe, JONGHE

domicilié à B-1831 Diegem, Servranckxstraat 5

Monsieur Thierry Durbeckq,

domicilié à B-1170 Watermael-Boitsfort, rue des Gardenias 5

Monsieur Jacques Ninanne.

C. Les soumissions, les engagements, les documents et les commandes relatifs aux entreprises ne dépassant pas dix millions de francs peuvent être signés par la personne désignée ci-après, agissant conjointement avec une des personnes désignées sub A:

Monsieur Yves Massaux,

domicilié à B-1340 Ottignies, Clos Patenier 9.

D. Les soumissions, les engagements, les documents et les commandes relatifs aux entreprises ne dépassant pas un million de francs peuvent être signés par les personnes désignées ci-après, agissant conjointement avec une des personnes désignées sub A ou C:

Monsieur Yves Chalon,
domicilié à B-6767 Rouvroy, Quartier des Ouyelis 16
Monsieur Jeannot Hollerich,
domicilié à L-2127 Luxembourg, rue des Marguerites 15
Monsieur Laurent Pavlinovic
domicilié à B-4121 Neuville-en-Condroz.

E. Les commandes relatives à l'équipement d'entreprises peuvent être signées par:

Monsieur Jean-Claude Renard,
domicilié à B-5081 Saint-Denis-Bovesse, rue de Beaufaux 11, ou
Monsieur Charles Contamine,
domicilié à B-2950 Kapellen, Larikslaan 5,
agissant conjointement avec un signataire mentionné sub A.

Les commandes relatives à l'équipement d'entreprises inférieures à un million de francs peuvent être signées par:
MM. Renard ou Contamine,
agissant conjointement avec un signataire mentionné sub A ou C.

F. Les contrats d'emploi, les documents sociaux et la correspondance en matière sociale relatifs aux employés, ouvriers et personnel expatrié peuvent être signés par une des personnes désignées sub A, agissant conjointement avec

Monsieur Ronald Breyne,
domicilié à B-2550 Kontich, Reepkenslei 68 ou
Monsieur Gabriel Marijsse,
domicilié à B-1410 Waterloo, avenue des Perdrix 5
ou par ces deux dernières personnes agissant conjointement.

G. Les documents juridiques à caractère engageant peuvent être signés par Monsieur Charles-Axel Van Ryn, domicilié à B-1180 Uccle, rue de la Cueillette 31, agissant conjointement avec une des personnes désignées sub A.

La correspondance journalière relative aux questions juridiques peut être signée par Monsieur Charles-Axel Van Ryn, agissant conjointement avec:

Monsieur Pierre André Boland,
domicilié à B-1150 Bruxelles, rue au Bois 372 bte 10, ou
Madame Hilde De Clerck,
domiciliée à B-9920 Lovendegem, Appensvoorde 24.

H. Les documents relatifs aux questions d'assurances à caractère engageant peuvent être signés par Monsieur Gabriel Marijsse, agissant conjointement avec une des personnes désignées sub A.

La correspondance journalière et les documents d'assurances autres que ceux visés ci-avant peuvent être signés par Monsieur Gabriel Marijsse, agissant conjointement avec:

Monsieur Paul Mirguet,
domicilié à B-1410 Waterloo, avenue Princesse Joséphine Charlotte 11.

Pour extrait conforme
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 4, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50402/507/75) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

COMPAGNIE DE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 28.962.

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme COMPAGNIE DE PARTICIPATIONS S.A., avec siège social à Luxembourg, 3, boulevard de la Foire, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B numéro 28.962,

constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, alors notaire de résidence à Luxembourg-Ville, en date du 4 octobre 1988, publié au Mémorial C numéro 331 du 17 décembre 1988, et les statuts de la société ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par le notaire Jacques Delvaux de résidence à Luxembourg-Ville le 18 novembre 1998, publié au Mémorial C numéro 102 du 19 février 1999.

L'assemblée est présidée par Monsieur Olivier Michon, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Xavier Buriez, employé privé, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Michelle Delfosse, employée privée, demeurant à Fentange.

Le bureau ainsi constitué, dresse la liste de présence laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents et le mandataire des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumis à la formalité du timbre et de l'enregistrement.

Le président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit: Suivant liste de présence, tous les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social souscrit, sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée, qui peut en conséquence délibérer et décider valablement sur tous les points à l'ordre du jour.

Que la présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

1) Abandon du statut de holding régi par la loi du 31 juillet 1929 et adoption d'un objet social correspondant à une activité de prise de participations financières (Soparfi) sous régime fiscal de droit commun.

2) Modification subséquente de l'objet social qui aura la teneur suivante:

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

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

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

3) Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote unanime les décisions suivantes:

Première résolution

L'assemblée des actionnaires décide de modifier le statut de la société qui n'aura plus celui d'une société holding défini par la loi du 31 juillet 1929 mais celui d'une société de participations financières (Soparfi), sous régime fiscal de droit commun.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée des actionnaires décide de modifier l'article 4 des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

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

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président lève la séance.

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg.

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

Signé: O. Michon, X. Buriez, M. Delfosse, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 30 septembre 1999, vol. 3CS, fol. 50, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 25 octobre 1999.

J. Delvaux.

(50403/208/72) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DITTES FOUNDATION, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 50.116.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 1999, vol. 529, fol. 85, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1999.

Pour DITTES FOUNDATION, Société Anonyme
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
 Société Anonyme

P. Frédéric C. Day-Royemans

(50414/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONCEPT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 44.406.

Suite aux décisions de l'assemblée générale ordinaire de 1999, le conseil d'administration se compose comme suit:
- M. Michel Lentz, BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg;
- M. John Pauly, BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg;
- Mme Martine Scheuren, BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Pour CONCEPT MANAGEMENT S.A.
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG
Société Anonyme
Signature Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 5, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50404/006/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE AND GENERAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.087.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1999, vol. 529, fol. 35, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE & GENERAL S.A.
Signature

(50405/567/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE AND GENERAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.087.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1999, vol. 529, fol. 35, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE & GENERAL S.A.
Signature

(50406/567/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE AND GENERAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.087.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1999, vol. 529, fol. 35, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Les mandats d'administrateurs de Messieurs Emile Wirtz, Georg Garçon et Albert Schumacker ont été prolongés pour une nouvelle période de 6 ans, comme prévu par les statuts.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE & GENERAL S.A.
Signature

(50407/567/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE AND GENERAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.087.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1999, vol. 529, fol. 35, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE & GENERAL S.A.
Signature

(50408/567/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

CONTINENTAL MARINE AND GENERAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.087.

Suivant une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés du 30 juillet 1999 de la société CONTINENTAL MARINE & GENERAL S.A. il a été décidé:

1. du remplacement de Monsieur Georg Garçon et Monsieur Albert Schumacker en tant qu'administrateurs et de les remplacer par:

INVESTMENT TRADE SERVICE CORPORATION, ayant son siège social à Wickham's Cay, Road Town Tortola, British Virgin Islands;

EFFECTA TRADING AG, ayant son siège à Panama City, Lizak Building, République de Panama avec date effective au 30 juillet 1999.

Décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs sortants pour l'exercice de leurs mandats.

Le conseil d'administration se compose désormais comme suit:

1. Monsieur Emile Wirtz, administrateur-délégué, avec pouvoir de signature individuelle;

2. INVESTMENT TRADE SERVICE CORPORATION, administrateur;

3. EFFECTA TRADING A.G., administrateur.

2. Le commissaire aux comptes KATTO FINANCIAL SERVICES S.A. sera remplacé avec date effective au 30 juillet 1999 par Monsieur Albert Schumacker, comptable, demeurant à Luxembourg.

Décharge pleine et entière est donnée au commissaire sortant pour l'exercice de son mandat.

3. Le siège social est transféré avec date effective au 30 juillet 1999 du 11, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg au 6, avenue Guillaume, L-1650 Luxembourg.

Luxembourg, le 30 juillet 1999.

CONTINENTAL MARINE & GENERAL S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1999, vol. 530, fol. 2, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50409/567/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DDM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 36.612.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 23 septembre 1999 à Luxembourg

L'assemblée générale ordinaire a pris connaissance du bilan de la société au 30 avril 1999 et des raisons qui ont empêché la liquidation d'être clôturée.

Luxembourg, le 23 septembre 1999.

Pour extrait conforme et sincère

Signature

Le mandataire de la société

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 4, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50410/507/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DELTA THERMIC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8031 Strassen, 2, rue de la Libération.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire statutaire tenue de manière extraordinaire en date du 12 octobre 1999

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée générale décide à l'unanimité de renommer pour 6 ans:

En tant qu'administrateurs:

Monsieur Philippe Douin, administrateur de sociétés, demeurant à Dalhem (Belgique);

Monsieur Claude Douin, administrateur de sociétés, demeurant à Visé (Belgique);

Madame Christine Douin, administrateur de sociétés, demeurant à Pépinster (Belgique);

Monsieur Philippe Douin est nommé administrateur-délégué.

En tant que commissaire aux comptes:

COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE DE REVISION, S.à r.l., ayant son siège au 283, route d'Arlon, L-8011 Strassen.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin lors de l'assemblée générale de 2005. Strassen, le 19 octobre 1999.

Pour extrait conforme et sincère

CIE LUX DE REVISION, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 1999, vol. 529, fol. 90, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(50411/678/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DEWAPLUS, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 22.784.

Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 8, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Pour le conseil d'administration

N. Uhl

(50413/007/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DUFRANC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 65.727.

Le bilan et l'affectation des résultats au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 6, case 10, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Pour la société

Signature

(50416/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DUFRANC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 65.727.

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 22 octobre 1999, que l'assemblée a décidé unanimement de nommer en tant que nouvel administrateur, Madame Murielle Goffin, résidant au 22, chaussée Romaine à B-6700 Fouches, Belgique, en remplacement de la société TMF MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. démissionnaire. Son mandat expirera immédiatement à la fin de l'assemblée générale annuelle de 2003.

Luxembourg, le 25 octobre 1999.

Pour la société

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 6, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(50417/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

DL QUALITY ASSET MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Ordre du jour de l'Assemblée Générale extraordinaire du 8 octobre 1999

1. Changement de la devise du capital en euros
2. Augmentation de capital dans le cadre de la conversion
3. Adapter l'article 5 des Statuts

Compte-rendu de l'Assemblée Générale extraordinaire du 8 octobre 1999

Présents:

Monsieur Michel de Laet Derache, Administrateur, Président de la séance,
Monsieur Jacques Peters, Administrateur,
Monsieur Patrick de Bellefroid, Administrateur,
Monsieur Eric Janssen, Administrateur,
Monsieur Alexis de Laet, Administrateur.

Le président ouvre la séance à 11.30 heures et désigne comme scrutateur Monsieur Jacques Peters et comme secrétaire Monsieur Patrick de Bellefroid.

Le bureau constate que l'intégralité du capital est présente ou représentée et dispense dès lors la constatation des envois des convocations à cette Assemblée.

L'Assemblée est habilitée, conformément aux dispositions de la loi relative à la conversion par les sociétés commerciales de leur capital en euros, de prendre à la majorité simple les décisions figurant à l'ordre du jour sans égard à la représentation du capital social.

Le Conseil d'Administration propose de convertir la devise de référence du capital social de la Société qui est actuellement exprimé en francs luxembourgeois, en euros avec effet au 1^{er} janvier 1999.

Dans le cadre de la conversion en euro, le Conseil d'Administration propose d'augmenter le capital social de la société de 53,24 euros et ce par prélèvement sur le bénéfice reporté.

Le Conseil d'Administration propose d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante: «Le capital social est fixé à cent vingt quatre mille euros (124.000,- EUR) représenté par cinq cents (500) actions sans désignation de valeur, entièrement libérées.

L'Assemblée Générale, à l'unanimité, approuve les trois propositions du Conseil d'Administration.

L'ordre du jour étant épuisé, et plus personne ne demandant la parole, le Président lève la séance à 12.00 heures.

Signatures.

Liste des Présences

Actionnaires	Nombre d'actions	Signature de l'actionnaire ou mandataire
DE LAET, POSWICK & CO, BANQUIERS BANKIERS S.C.S.	499	M. Patrick de Bellefroid M. Jacques Peters
PUILAETCO (LUXEMBOURG) S.A.	1	M. Patrick de Bellefroid M. Jacques Peters

Signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 5, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50415/000/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 20.385.

Le bilan au 30 juin 1999, enregistré à Luxembourg, le 26 octobre 1999, vol. 530, fol. 3, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Zepp.

(50418/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

E.C.C.L., Société Anonyme.

Siège social: L-1835 Luxembourg, 21, rue des Jardiniers.

R. C. Luxembourg B 43.055.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, vol. 530, fol. 6, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Pour E.C.C.L.
A. De Kegel
Gérant

(50420/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELLMER & CO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 21.933.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 3 février 1999, vol. 519, fol. 46, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELLMER & CO. S.A.
Signature

(50421/567/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELLMER & CO S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 21.933.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 1999, vol. 529, fol. 35, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELLMER & CO. S.A.
Signature

(50422/567/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELOHA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 4, place de Paris.
R. C. Luxembourg B 62.586.

Le bilan au 22 janvier 1998, enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 1999, vol. 529, fol. 85, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1999.

Pour ELOHA, Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric C. Day-Royemans

(50423/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELOHA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 4, place de Paris.
R. C. Luxembourg B 62.586.

Le bilan au 22 janvier 1999, enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 1999, vol. 528, fol. 85, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Luxembourg, le 27 octobre 1999.

Pour ELOHA, Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric C. Day-Royemans

(50424/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ELOHA, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 4, place de Paris.
R. C. Luxembourg B 62.586.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 14 octobre 1999, la démission de Mme Catherine Day-Royemans a été acceptée et MM. Guy Baumann, attaché de direction, L-Belvaux, et Guy Kettmann, attaché de direction, L-Howald, ont été appelés aux fonctions d'administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2003.

Luxembourg, le 20 octobre 1999.

Pour ELOHA, Société Anonyme

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 1999, vol. 529, fol. 85, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50425/006/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

EMOSA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.672.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

Pour le conseil d'administration

Signature

(50426/731/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

ENERGETIC-FARM LABORATOIRES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3770 Tétange, 10, rue Principale.

Réunion du conseil d'administration du 20 octobre 1999

Le conseil d'administration, agissant en vertu des pouvoirs lui conférés par les statuts et par une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, nomme Madame Valérie Lesueur, employée privée, demeurant à F-76000 Rouen, 2, rue Robert Schumann, comme administrateur-délégué avec pouvoir de signature individuelle.

Signatures.

Enregistré à Mersch, le 22 octobre 1999, vol. 125, fol. 12, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(50428/228/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 5 côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 48.260.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 26 octobre 1999, vol. 314, fol. 57, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

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

Pour extrait conforme
Pour EMPE, S.à r.l.
Signature

(50427/597/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

EUROFINANCIERE MECANIQUE ET AERONAUTIQUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 35.646.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 22 septembre 1999

4. L'assemblée constate que le capital social de la société est intégralement absorbé par des pertes.

Après délibération et votes, l'assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

5. Par votes spéciaux, l'assemblée générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière à Messieurs Jacques Mersch et Norbert Kummer pour l'exercice de leur mandat d'administrateurs jusqu'au 10 août 1999.

Par votes spéciaux, l'assemblée générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière à Monsieur Turpel, administrateur et à Monsieur Nico Arend, commissaire aux comptes, pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

Par votes spéciaux, l'assemblée générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière à Messieurs Michel Thomas et André Spite, administrateurs-délégués et Messieurs Vital Ferry et Jacques Bence, administrateurs, pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

6. L'assemblée accepte la démission de Messieurs Michel Thomas et André Spite de leur mandat d'administrateurs-délégués et de Messieurs Vital Ferry et Jacques Bence de leur mandat d'administrateurs. L'assemblée renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur John Turpel et nomme Messieurs Jacques Mersch et Norbert Kummer administrateurs.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire de 2000.

7. L'assemblée approuve à l'unanimité le changement de siège social du 4, boulevard Joseph II à L-1840 Luxembourg au 41, avenue de la Gare à L-1611 Luxembourg.

M. Thomas A. Spite V. Ferry
Le président Le secrétaire Le scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 4, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50433/565/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.

FELIJO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 15, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 54.358.

La soussignée, FELIJO HOLDING S.A., ayant son siège social au 15, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, atteste par la présente que suivant les décisions de l'assemblée générale extraordinaire du 27 octobre 1999 ont été nommés administrateurs Monsieur Antonius J. van Bakel, entrepreneur, demeurant au 6a, Frans Bekkerstraat, NL-3082 TR Rotterdam, Pays-Bas, Monsieur Johannes M. Gerbens, entrepreneur, demeurant au 11 Spoolerlanden, NL-7542 CS Enschede, Pays-Bas, Monsieur Robert J.M. van Groen, entrepreneur, demeurant au 25, Winnepenninckxstraat, B-1755 Gooik, Belgique, a été nommé administrateur-délégué Monsieur A.J. van Bakel, prénommé et a été nommé commissaire aux comptes la société DE RAADSLIJN (LUXEMBOURG) A.G., ayant son siège social au 15, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, avec effet du 27 octobre 1999 en remplaçant avec décharge entière et définitive successivement Madame Linette Fresnay, la société IDEA DESK LUXEMBOURG S.A., la société FUTURE DEVELOPMENT S.A. et la société EUROLUX MANAGEMENT S.A.

FELIJO HOLDING S.A.
L. Fresnay
Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 1999, vol. 530, fol. 6, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(50446/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 1999.