

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 1184**12 novembre 2003****SOMMAIRE**

1. Sicav, Luxembourg.....	56786	International Technik Holding S.A., Luxembourg	56827
Adonis Real Estate Fund S.A., Luxembourg	56829	Kobarid Holding S.A., Luxembourg	56832
Amarcante S.A., Luxembourg	56827	Laser Engineering, S.à r.l., Troine.....	56822
Ardennes Chauffage S.A., Wiltz.....	56820	Lecoutere Finance S.A., Luxembourg	56823
Baldi Holding S.A., Luxembourg	56829	Lobelux S.A., Wincrange.....	56821
Barclays Investment Funds (Luxembourg), Sicav, Luxembourg.....	56823	Lux Animation S.A., Doncols	56820
Barnett Waddingham S.A., Luxembourg	56821	Lux Studio S.A., Doncols	56820
Beverage Industrial Private Label S.A., Luxem- bourg.....	56830	Lux-Concept S.A., Diekirch.....	56808
Boggart Finances S.A., Luxembourg	56824	Luxame Trading, S.à r.l., Wiltz.....	56821
Brauner & Richards Holding S.A., Luxembourg ..	56828	Manulife Global Fund, Sicav, Luxembourg.....	56809
Bureau Economique de Gestion et Holding Inter- national S.A.B.E.G.H.I.N., Luxembourg	56830	Marguy Mootz, S.à r.l., Diekirch	56821
Caleche Holding S.A., Luxembourg	56831	Media-Consulting-Pint, G.m.b.H., Troisvierges...	56801
Carport, S.à r.l., Echternach	56819	Media-Consulting-Pint, G.m.b.H., Troisvierges...	56801
CHD Luxembourg S.A., Luxembourg	56816	Merrill Lynch Luxembourg Holdings, S.à r.l., Lu- xembourg	56810
Concord International Marketing, S.à r.l., Luxem- bourg.....	56822	Ogvest Investment S.A.H., Luxembourg	56827
Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg.....	56824	Oxylux S.A., Esch-sur-Alzette	56815
Elgistan Global, Sicav, Luxembourg.....	56807	Oyster, Sicav, Luxembourg.....	56824
Epicon Best Fonds Sicav, Luxembourg-Strassen...	56825	Peintures Sobratex, S.à r.l., Mamer	56808
Eubonds Holding S.A., Luxembourg	56825	Peintures Sobratex, S.à r.l., Mamer	56809
Euroroll Hegelux, GmbH, Huldange	56809	Pillarlux Holdings S.A., Luxembourg	56802
Ferdofinance S.A., Luxembourg.....	56800	Pillarlux Holdings S.A., Luxembourg	56807
Feston Investissements S.A., Luxembourg	56831	Romed International S.A.H., Luxembourg	56825
Fine Invest S.A., Clervaux	56815	S.M.E. Kronos Benelux S.A., Clervaux.....	56819
Finshop S.A., Luxembourg	56820	Salon André, S.à r.l., Clervaux	56821
FKS Investments Holding S.A., Luxembourg	56822	Schreinerei Arnold Becker, S.à r.l., Echternach ..	56819
France Luxembourg Invest Advisory Holding S.A., Luxembourg.....	56822	Shaka Invest S.A., Clervaux.....	56815
France Luxembourg Invest Sicav, Luxembourg ..	56822	Société Anonyme des Eaux Minérales de Becke- rich S.A., Beckerich	56823
Galilée Fund, Sicav, Luxembourg.....	56826	Société Anonyme pour la Recherche d'Investisse- ments - S.A.P.R.I. S.A.H., Luxembourg	56831
Gazelle Holding S.A., Luxembourg	56827	Spyglass Hill S.A.H., Luxembourg	56829
Igni, Sicav, Luxembourg	56826	Station Lazzarini, S.à r.l., Echternach	56820
Industrial Properties S.A.H., Luxembourg	56817	Technisud S.A., Perlé.....	56819
Interland Cie S.A.H., Luxembourg.....	56826	Technisud S.A., Perlé.....	56819
International Property Fund, Sicav, Luxembourg .	56828	UniGarantPlus: Europa (2010)	56799
		Whitebridge Investments S.A.H., Luxembourg ..	56830
		Wood & Company Sicav , Luxembourg.....	56832

1. SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch.

H. R. Luxemburg B 96.344.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendunddrei, am zweiundzwanzigsten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Henri Hellinckx, Notar mit dem Amtswohnsitz in Mersch (Luxemburg).

Sind erschienen:

1) H.C.M. CAPITAL MANAGEMENT AG, eine Gesellschaft deutschen Rechts, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München Abt. B Nr. 111 600, mit eingetragenem Sitz in Denninger Straße 130, D-81927 München;

2) SEQUOIA CAPITAL VERTRIEBSGESELLSCHAFT mbH, eine Gesellschaft deutschen Rechts, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München Abt. B Nr. 143 679, mit eingetragenem Sitz in Denninger Straße 130, D-81927 München.

Beide sind vertreten durch Frau Ulrike Götz, Rechtsassessorin, geschäftsansässig in Luxemburg gemäß zwei privatschriftlichen Vollmachten, welche am 22. Oktober 2003 in München ausgestellt wurden.

Die bezeichneten Vollmachten, welche ne varietur durch den Bevollmächtigten der erschienenen Parteien sowie den unterzeichneten Notar paraphiert wurden, werden der vorliegenden Urkunde als Anlage beigefügt, um mit ihr formalisiert zu werden.

Die Erschienenen, welche in ihren vorstehenden Eigenschafteln handeln, haben den Notar gebeten, die folgende Satzung einer Aktiengesellschaft (société anonyme), welche als Gesellschaft mit variablem Kapital organisiert (société d'investissement à capital variable) werden soll, die die Gründer untereinander zu gründen beabsichtigen, zu Protokoll festzustellen zu lassen.

Firma**Art. 1.** Die Zeichner und alle Personen, die Inhaber von Anteilen werden, bilden eine Gesellschaft in der Form einer «société anonyme» unter der Firma 1. SICAV (die «Gesellschaft»), die als Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital (société d'investissement à capital variable) qualifiziert.**Dauer****Art. 2.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer errichtet. Sie kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre (die «Anteilhaber») gemäß den zur Satzungsänderung erforderlichen gesetzlichen Bestimmungen aufgelöst werden.**Unternehmensgegenstand****Art. 3.** Alleiniger Unternehmensgegenstand der Gesellschaft ist die Plazierung der ihr zur Verfügung stehenden Gelder in übertragbaren Wertpapieren jeglicher Art und anderen zulässigen Vermögensgegenständen zu dem Zweck, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Aktionären (die «Anteilhaber») das Ergebnis der Verwaltung ihrer Vermögenswerte zuteil werden zu lassen.

Die Gesellschaft darf in vollem Umfang dessen, was der Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 1988») und ab 13. Februar 2004 der Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2002») zuläßt, alle Maßnahmen ergreifen und Handlungen vornehmen, die ihr zur Erreichung und Förderung ihres Unternehmensgegenstandes nützlich erscheinen.

Eingetragener Sitz**Art. 4.** Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt im Großherzogtum Luxemburg. Zweigniederlassungen oder sonstige Vertretungen können durch Beschluss der Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») in Luxemburg oder im Ausland errichtet werden.

Falls der Verwaltungsrat feststellt, dass außergewöhnliche politische oder militärische Entwicklungen eingetreten sind oder bevorstehen, welche die gewöhnlichen Aktivitäten der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz oder die Kommunikation zwischen der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz und Personen im Ausland beeinträchtigen würden, kann der eingetragene Sitz vorübergehend ins Ausland verlegt werden, bis diese außergewöhnlichen Umstände vollständig zu bestehen aufgehört haben; solche vorübergehenden Maßnahmen sollen sich nicht auf die Nationalität der Gesellschaft auswirken, die ungeachtet der vorübergehenden Verlegung ihres eingetragenen Sitzes eine Luxemburger Gesellschaft bleibt.

Grundkapital - Anteile**Art. 5.** Das Grundkapital der Gesellschaft besteht aus Aktien ohne Nennwert (die «Anteile») ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem Nettovermögen der Gesellschaft, wie in Artikel 23 dieser Satzung definiert.

Das Mindestkapital der Gesellschaft soll im Anschluss an einen Zeitraum von sechs Monaten nach der amtlichen Genehmigung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlage in Wertpapieren («OGAW») den Betrag von einer Million zweihundertneunddreißigtausend vierhundertsevenundsechzig Euro und dreiundsechzig Cent (1.239.467,63 Euro) ausmachen. Ab dem 13. Februar 2004 beträgt das Mindestkapital eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- Euro).

Das anfängliche Grundkapital der Gesellschaft bei Gründung in Höhe von zweiunddreißigtausend Euro (32.000,- Euro) ist in dreihundertundzwanzig (320) voll übernommene und eingezahlte Anteile ohne Nennwert unterteilt.

Der Verwaltungsrat ist bevollmächtigt, jederzeit gemäß Artikel 24 dieser Satzung voll eingezahlte Anteile zuzuteilen und auszugeben, und zwar auf Grundlage des Nettoinventarwertes je Anteil, der gemäß Artikel 23 dieser Satzung er-

mittelt wird, ohne den bestehenden Anteilhabern Vorzugsrechte zur Zeichnung der auszugebenden Anteile einzuräumen.

Der Verwaltungsrat kann bevollmächtigte Verwaltungsratsmitglieder oder leitende Angestellte der Gesellschaft oder sonstige bevollmächtigte Personen mit der Aufgabe betrauen, Zeichnungen entgegenzunehmen und Zahlungen für die Anteile zu leisten oder entgegenzunehmen, jedoch stets innerhalb der Grenzen, die das Gesetz vorsieht.

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine «Umbrella-Struktur» im Sinne der Bestimmungen des Gesetzes von 1988, ab dem 13. Februar 2004 des Gesetzes von 2002.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit nach freiem Ermessen eine oder weitere Anteilklassen auflegen (ein «Teilfonds»). Die Gewinne aus der Ausgabe von Anteilen des jeweiligen Teilfonds werden gemäß Artikel 3 dieser Satzung in Wertpapiere oder sonstige gesetzlich zulässige Vermögensgegenstände investiert, die der geographischen Lage, der Branche, Währungszone oder bestimmten Arten von Aktien oder Anleihen entsprechen. Dabei kann es sich um spezifische Aktien oder Anleihen handeln, die eventuell mit einer bestimmten Ausgabepolitik, mit Ankauf- und Rücknahmegebührenstrukturen oder anderen spezifischen Merkmalen verbunden sind, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für einen Teilfonds festlegen kann.

Des Weiteren kann der Verwaltungsrat beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Teilklassen einzurichten, deren Gelder im allgemeinen gemäß der speziellen Anlagepolitik der betreffenden Anteilklasse gemeinsam investiert werden, wobei für jede Teilkategorie jedoch eine spezifische Ankauf- und Rücknahmegebührenstruktur, eine bestimmte Ausgabepolitik, eine Sicherungspolitik oder sonstige spezielle Merkmale wie bspw. eine bestimmte Anlegerzielgruppe Anwendung finden.

Verweise in dieser Satzung auf Teilfonds sind gleichzeitig als solche auf Teilklassen zu verstehen, soweit nicht im Einzelfall eine anderweitige Auslegung rechtfertigt ist.

Die Gesellschaft stellt ein Rechtssubjekt dar. Die Vermögenswerte der Teilfonds werden jedoch ausschließlich für die jeweiligen Anteilhaber der betreffenden Teilfonds angelegt. Das Vermögen eines Teilfonds haftet in den gesetzlichen Grenzen ausschließlich für die diesen Teilfonds betreffenden Verbindlichkeiten und Verpflichtungen.

Zur Ermittlung des Gesellschaftskapitals ist das Nettovermögen, das einem Teilfonds zugewiesen werden kann, in Euro umzurechnen, soweit es nicht in Euro ausgedrückt ist. Das gesamte Gesellschaftskapital berechnet sich aus der Addition der Nettovermögen aller Teilfonds.

Form der Anteile

Art. 6. Anteile können auf Beschluss des Verwaltungsrates auf den Namen (die «Namensanteile») oder auf den Inhaber lauten (die «Inhaberanteile»). Anteile können auf Beschluss des Verwaltungsrates ebenfalls durch Globalurkunden verbrieft werden.

Sollte der Verwaltungsrat beschließen, dass den Anteilhabern ein Wahlrecht zusteht, Urkunden (die «Anteilscheine») zu erhalten oder nicht, wird ein Anteilhaber eine Bescheinigung über seinen Anteilbestand erhalten, soweit er nicht ausdrücklich die Ausgabe eines Anteilscheines beantragt. Wenn ein Anteilhaber den Wunsch äußert, daß ihm für seine Anteile mehr als ein Anteilschein ausgestellt wird, kann der Verwaltungsrat dem Anteilhaber nach freiem Ermessen eine Gebühr zur Deckung der Verwaltungskosten berechnen, die durch die mehrfache Ausstellung entstehen.

Nach einer Übertragung oder Rückgabe von Anteilen darf für die Ausstellung eines Anteilscheines über den restlichen Anteilbestand keine Gebühr erhoben werden.

Die Anteilscheine werden entweder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder einem Verwaltungsratsmitglied und einem leitenden Angestellten, die vom Verwaltungsrat hierzu bevollmächtigt worden sind, unterzeichnet. Die Unterschriften der Verwaltungsratsmitglieder können entweder handschriftlich oder gedruckt oder ein Faksimile sein. Die Unterschrift des bevollmächtigten leitenden Angestellten muß jedoch handschriftlich sein. Die Gesellschaft darf vorläufige Anteilscheine in derjenigen Form ausstellen, welche der Verwaltungsrat jeweils beschließt.

Die Anteile werden erst nach Annahme der Zeichnung und Zahlung des Zeichnungspreises je Anteil gemäß Artikel 24 dieser Satzung ausgegeben. Der Zeichner erhält ohne unangemessene Verzögerung endgültige Anteilscheine oder, vorbehaltlich des Vorstehenden, eine Bescheinigung über seinen Anteilbestand.

Etwaige Dividenden werden den Anteilhabern von Namensanteilen an ihre im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift oder derjenigen anderen Anschrift, die dem Verwaltungsrat schriftlich mitgeteilt worden ist, ausbezahlt. Im Falle von Inhaberanteilen erfolgt die Auszahlung von Dividenden durch den oder die von der Gesellschaft zu diesem Zwecke Bevollmächtigten gegen Vorlage der betreffenden Dividendenscheine (Kupons).

Alle ausgegebenen Anteile der Gesellschaft werden, soweit es nicht um Inhaberanteile handelt, im Anteilhaberregister der Gesellschaft eingetragen, das von der Gesellschaft oder einer oder mehreren Personen, die von der Gesellschaft hierzu bestellt worden sind, geführt wird. Das Anteilhaberregister enthält den Namen jedes Anteilhabers, seine Anschrift oder sein Wahlmizil (und im Falle von Miteigentümern nur die Anschrift des zuerst bezeichneten Miteigentümers), soweit sie der Gesellschaft mitgeteilt wurde sowie die Anzahl der gehaltenen Anteile. Jede Übertragung von Anteilen wird gegen Zahlung der üblichen vom Verwaltungsrat genehmigten Gebühr für die Eintragung von Dokumenten, die den Eigentumsanspruch an Anteilen verbiefen, in das Anteilhaberregister eingetragen.

Anteile sind frei von Beschränkungen des Rechtes zur Übertragung und Pfandrechten zugunsten der Gesellschaft.

Die Übertragung von Inhaberanteilen erfolgt, indem die betreffenden, das Eigentum begründende Anteilscheine übergeben werden.

Die Übertragung von Namensanteilen erfolgt, indem die Übertragung von der Gesellschaft in das Anteilhaberregister eingetragen wird, nachdem der bzw. die etwaig ausgestellte(n) Anteilschein(e), welche(r) die Anteile repräsentieren, der Gesellschaft zusammen mit anderen Urkunden vorgelegt und die Vorbedingungen für die Übertragung in für die Gesellschaft zufriedenstellender Weise erfüllt worden sind.

Jeder Inhaber von Namensanteilen muß der Gesellschaft eine Anschrift mitteilen, an die alle Bekanntmachungen und Mitteilungen der Gesellschaft versandt werden sollen. Diese Anschrift wird in das Anteilhaberregister eingetragen.

Die Gesellschaft erkennt kein Miteigentum an Anteilen an.

Falls die Anteilhaber der Gesellschaft keine solche Anschrift bekanntgeben, kann sie hierüber eine Eintragung in das Anteilhaberregister vornehmen. Als Anschrift des Anteilhabers gilt dann der eingetragene Sitz der Gesellschaft oder diejenige andere Anschrift, welche die Gesellschaft von Zeit zu Zeit einträgt, bis der Anteilhaber der Gesellschaft eine andere Anschrift bekanntgibt. Der Anteilhaber kann seine im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift jederzeit ändern, indem er dies der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz oder unter derjenigen anderen Anschrift, welche die Gesellschaft jeweils bestimmt, schriftlich mitteilt.

Abhanden gekommene oder beschädigte Anteilscheine

Art. 7. Wenn ein Anteilhaber zur Zufriedenheit der Gesellschaft nachweisen kann, dass sein Anteilschein verlegt, beschädigt oder vernichtet worden ist, kann ihm auf Anfrage unter denjenigen Bedingungen und gegen diejenigen Garantien, welche die Gesellschaft bestimmen kann und zu denen auch - aber ohne Beschränkung hierauf - die Kautionsversicherungsgesellschaft zählen kann, ein Anteilschein-Duplikat ausgestellt werden. Mit der Ausstellung des neuen Anteilscheins, auf dem vermerkt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, erlischt die Urschrift des Anteilscheins, für die der neue ausgestellt worden ist, und ist daher unwirksam.

Der Gesellschaft steht es frei, dem Anteilhaber die zusätzlichen Kosten in Rechnung zu stellen, die durch die Ausstellung eines Duplikates oder eines neuen Anteilscheins als Ersatz für einen verlegten, beschädigten oder vernichteten Anteilschein entstanden sind.

Für den Anteilbestand geltende Beschränkungen

Art. 8. Der Verwaltungsrat ist befugt, diejenigen Beschränkungen (bei denen es sich nicht um Beschränkungen für die Übertragung von Anteilen handelt) einzuführen, die er für notwendig hält, um sicherzustellen, daß keine Anteile der Gesellschaft von Personen erworben, gehalten oder auf sie übertragen werden oder in ihrem Namen erworben, gehalten oder auf sie übertragen werden, die (a) keine institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 108 des Gesetzes von 1988 in Verbindung mit dem Gesetz vom 19. Juli 1991 über Organismen für gemeinsame Anlagen, deren Anteile nicht im Publikum plaziert werden (das «Gesetz von 1991»), ab dem 13. Februar 2004 im Sinne des Artikels 129 des Gesetzes von 2002 in Verbindung mit dem Gesetz von 1991 (die «Institutionellen Anleger»), soweit Anteile auf Beschluss des Verwaltungsrates nur durch solche Institutionelle Anleger gehalten werden dürfen, oder (b) mit dem Erwerb gegen Gesetze oder Vorschriften eines Landes, einer Gebietskörperschaft oder einer Aufsichtsbehörde verstoßen oder (c) die Anteile unter Bedingungen erwerben oder halten, die nach Ansicht des Verwaltungsrates dazu führen können, dass für die Gesellschaft eine Steuerpflicht entsteht oder ihr sonstige finanzielle Nachteile erwachsen, die der Gesellschaft andernfalls nicht entstanden wären.

Insbesondere darf die Gesellschaft das Halten von Anteilen durch eine Person, Firma oder Körperschaft und - uneingeschränkt - durch eine «US-Person», wie nachstehend definiert, beschränken oder verhindern.

Für diese Zwecke ist die Gesellschaft berechtigt:

a) die Ausgabe und Übertragung von Anteilen abzulehnen, wenn sie feststellt, dass die Ausgabe bzw. Übertragung dazu führen würde oder könnte, dass die Anteile unmittelbares oder wirtschaftliches Eigentum einer Person werden, die keine Anteile der Gesellschaft halten darf;

b) jederzeit zu verlangen, dass eine Person, deren Name im Anteilhaberregister eingetragen ist, ihr diejenigen Informationen, bekräftigt jeweils durch eine eidesstattliche Erklärung, vorlegt, die sie für notwendig erachtet, um feststellen zu können, ob wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile eine Person ist, der das Halten von Anteilen der Gesellschaft untersagt ist;

c) alle Anteile eines Anteilhabers zwangsweise zurückzunehmen, wenn die Gesellschaft feststellt, daß eine Person, die zum Halten von Anteilen der Gesellschaft nicht befugt ist, entweder allein oder in Verbindung mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer oder Inhaber von Namensanteilen ist.

Dies erfolgt auf folgende Weise:

(1) Die Gesellschaft stellt dem Anteilhaber, der solche Anteile hält oder im Anteilhaberregister als Eigentümer der zurückzunehmenden Anteile verzeichnet ist, eine Mitteilung («Rücknahmemitteilung») zu, in der die vorstehend aufgeführten zurückzunehmenden Anteile, der für diese Anteile zu zahlende Rücknahmepreis und der Ort angegeben sind, an dem der Rücknahmepreis (wie nachstehend definiert) für diese Anteile zu zahlen ist. Eine solche Rücknahmemitteilung kann dem Anteilhaber zugestellt werden, indem sie mit einem frankierten, eingeschriebenen Brief an seine zuletzt bekannte Anschrift oder diejenige Anschrift, die im Anteilhaberregister eingetragen ist, geschickt wird. Unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem in der Rücknahmemitteilung angegebenen Datum hört der Anteilhaber auf, Anteilhaber zu sein, und sind die bisher von ihm gehaltenen Anteile eingezogen. Der besagte Anteilhaber ist dann verpflichtet, der Gesellschaft unverzüglich den (die) etwaigen ausgestellten Anteilschein(e) für die in der Rücknahmemitteilung aufgeführten Anteile auszuhändigen.

(2) Der Preis, zu dem die in einer Rücknahmemitteilung aufgeführten Anteile zurückgenommen werden (der «Rücknahmepreis»), ist eine Summe, die dem Rücknahmepreis der Anteile der Gesellschaft entspricht, der gemäß Artikel 21 dieser Satzung ermittelt wird.

(3) Die Zahlung des Rücknahmepreises wird an den Anteilhaber, der als Eigentümer der Anteile ausgewiesen ist, in Euro gezahlt und von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder an einem anderen Ort (der in der Rücknahmemitteilung angegeben ist) zur Auszahlung an die betreffende Person hinterlegt. Soweit ein Anteilschein ausgestellt worden ist, erfolgt dies jedoch nur für die in der Mitteilung angeführten Anteile gegen Aushändigung des Anteilscheins oder der Anteilscheine. Mit der vorstehend aufgeführten Hinterlegung des Rücknahmepreises endet das Beteiligungsrecht einer Person hinsichtlich der in der Rücknahmemitteilung aufgeführten Anteile und der Ansprüche gegen die Gesellschaft oder gegen das Gesellschaftsvermögen im Hinblick auf diese Anteile. Einzig verbleibendes Recht des

Anteilinhabers, der deren Eigentümer gewesen ist, ist es, den so hinterlegten Rücknahmepreis (ohne Zinsen) von einer vorstehend bezeichneten Bank entgegenzunehmen.

(4) Die Ausübung der Rechte, die der Gesellschaft durch den vorliegenden Artikel eingeräumt werden, wird in keinem Fall in Frage gestellt oder unwirksam, wenn der Eigentumsanspruch einer Person an den Anteilen unzureichend belegt war oder die wahren Eigentumsverhältnisse anders gelegen haben, als die Gesellschaft am Datum der Rücknahmemitteilung angenommen hat, soweit die Gesellschaft diese Rechte gutgläubig ausgeübt hat.

(5) Die Gesellschaft lehnt in ihren Anteilinhaberversammlungen die Stimme von Personen ab, die keine Anteile der Gesellschaft halten dürfen.

Der in dieser Satzung verwendete Ausdruck «US-Person» umfaßt Staatsbürger oder Gebietsansässige der Vereinigten Staaten von Amerika, Personengesellschaften, die in Einzelstaaten, Territorien oder Besitzungen der Vereinigten Staaten von Amerika gegründet werden oder bestehen, Kapitalgesellschaften, die nach den Gesetzen der Vereinigten Staaten von Amerika oder ihrer Einzelstaaten, Territorien oder Besitzungen oder denjenigen Gebiete, die ihrer Rechts-hoheit unterstehen, gegründet wurden, und Nachlässe oder Treuhandverhältnisse, bei denen es sich nicht um Nachlässe oder Treuhandverhältnisse handelt, deren Erträge aus Quellen außerhalb der Vereinigten Staaten (die nicht ausdrücklich mit der Betreibung von Geschäften innerhalb der Vereinigten Staaten zusammenhängen) stammen und für die Zwecke der Berechnung der US-Bundeseinkommenssteuer nicht in die Bruttoeinnahmen aufgenommen werden.

Unbeschadet des Vorstehenden behält sich die Gesellschaft das Recht vor, Zeichnungsanträge bzw. Übertragungen nach eigenem Ermessen ganz oder teilweise abzulehnen, insbesondere wenn eine solche Maßnahme zum Schutz der Anteilinhaber als notwendig erscheint.

Rechte der Hauptversammlung der Anteilinhaber

Art. 9. Jede ordnungsgemäß einberufene und zusammengetretene Hauptversammlung der Anteilinhaber der Gesellschaft (die «Hauptversammlung») repräsentiert die Gesamtheit der Anteilinhaber der Gesellschaft und verfügt über die weitestgehenden Rechte, um bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft Handlungen anzuordnen, vorzunehmen oder zu genehmigen.

Hauptversammlungen

Art. 10. Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber (die «Jahreshauptversammlung») wird nach luxemburgischem Recht in Luxemburg am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an demjenigen anderen Ort in Luxemburg abgehalten, der in der Einberufung angegeben ist, und zwar am letzten Donnerstag im Januar jedes Jahres um 14 Uhr, und zum ersten Mal im Jahre 2005. Wenn dieser Tag in Luxemburg kein Bankarbeitstag ist, wird die Jahreshauptversammlung am darauffolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg abgehalten. Die Jahreshauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies nach dem absoluten und abschließenden Urteil des Verwaltungsrates erfordern.

Andere Hauptversammlungen können an denjenigen Orten und zu denjenigen Zeiten abgehalten werden, die in den jeweiligen Einberufungen angegeben sind.

Beschlussfähigkeit und Abstimmung

Art. 11. Unbeschadet abweichender Bestimmungen in dieser Satzung finden für die Einberufung und das Abhalten von Hauptversammlungen der Gesellschaft im Hinblick auf die Beschlussfähigkeit und die geltenden Fristen die gesetzlichen Bestimmungen Anwendung.

Jeder ganze Anteil gewährt vorbehaltlich der in dieser Satzung vorgesehenen Beschränkungen eine Stimme.

Ein Anteilinhaber ist berechtigt, in Hauptversammlungen abzustimmen, indem er einen Bevollmächtigten schriftlich oder in Form eines Telegramms, Telefaxes oder durch andere elektronische Mittel, soweit die diesbezügliche Echtheit genau nachgewiesen werden kann, zu seinem Stimmrechtsvertreter ernennt. Eine juristische Person kann eine Stimmrechtsvollmacht durch einen ordnungsgemäß bevollmächtigten, leitenden Angestellten erteilen.

Soweit das Gesetz oder die Satzung nichts Abweichendes bestimmen, bedürfen Beschlüsse in ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlungen einer einfachen Mehrheit der anwesenden oder durch Stimmrechtsvertreter vertretenen Anteilinhaber.

Der Verwaltungsrat kann weitere Bedingungen festlegen, die von Anteilinhabern zu erfüllen sind, um an Hauptversammlungen teilnehmen zu können.

Einberufungsbekanntmachung

Art. 12. Die Hauptversammlungen werden durch den Verwaltungsrat einberufen. Die Einberufung muß die Tagesordnung enthalten und mindestens 8 Tage vor der Versammlung an jeden Inhaber von Namensanteilen an dessen im Anteilinhaberregister eingetragene Anschrift versendet werden. Falls alle Anteilinhaber an einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind und bestätigen, von der Tagesordnung vor der Versammlung Kenntnis gehabt zu haben, kann diese Hauptversammlung ohne vorherige Einberufung oder Bekanntmachung abgehalten werden.

Bei Ausgabe von Inhaberanteilen muß die Einberufung ebenfalls im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg («Mémorial») und in einer luxemburgischen Zeitung sowie in derjenigen (denjenigen) weiteren Zeitung(en) veröffentlicht werden, welche der Verwaltungsrat beschließt.

Verwaltungsrat

Art. 13. Die Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Personen besteht. Die Mitglieder des Verwaltungsrates brauchen keine Anteilinhaber der Gesellschaft zu sein.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von den Anteilinhabern auf ihrer Jahreshauptversammlung für einen Zeitraum von einem Jahr gewählt, der mit der nächsten Jahreshauptversammlung endet, nachdem ihre Nachfolger gewählt und in ihr Amt eingeführt sind, wobei jedoch gilt, dass ein Mitglied des Verwaltungsrates jederzeit durch Be-

schlussfassung der Anteilinhaber mit oder ohne Begründung abberufen und/oder ersetzt werden kann. Die erste Bestellung der Mitglieder des Verwaltungsrates erfolgt durch eine Hauptversammlung der Anteilinhaber, welche im Anschluss an die Gründung der Gesellschaft stattfindet.

Sollte das Amt eines Mitgliedes des Verwaltungsrates infolge Todes, Ausscheiden aus dem Amt oder anderer Gründe frei werden, können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder zusammentreten und mit einfacher Mehrheit den Beschluss fassen, ein neues Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen, das das unbesetzte Amt bis zur darauffolgenden Hauptversammlung vorübergehend führen wird («Kooptation»). Ein auf diese Weise bestelltes Mitglied des Verwaltungsrates ist nicht berechtigt, gemeinsam mit dem (den) verbleibenden Mitgliedern des Verwaltungsrates für ein weiteres ausscheidendes Mitglied des Verwaltungsrates einen vorläufigen Ersatz zu bestellen.

Geschäfte des Verwaltungsrates

Art. 14. Der Verwaltungsrates wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden, und kann aus seiner Mitte einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Des Weiteren ist er berechtigt, einen Sekretär zu wählen, der kein Mitglied des Verwaltungsrates sein braucht und dem es obliegt, während der Verwaltungsratsitzungen und Hauptversammlungen die Verhandlungsniederschriften (Protokolle) zu erstellen.

Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder zwei Mitglieder des Verwaltungsrates an dem in der Einberufung bezeichneten Ort einberufen.

Der Vorsitzende führt den Vorsitz in allen Hauptversammlungen und Sitzungen des Verwaltungsrates. Wurde ein Vorsitzender nicht gewählt oder sollte dieser abwesend sein, können die Anteilinhaber oder die Mitglieder des Verwaltungsrates mit einfacher Stimmenmehrheit der in der Hauptversammlung oder Sitzung Anwesenden ein weiteres Mitglied des Verwaltungsrates, und bei Abwesenheit eines Mitgliedes des Verwaltungsrates im Falle einer Hauptversammlung, eine beliebige Person vorübergehend zum Vorsitzenden ernennen.

Vorbehaltlich von Notfällen sind Verwaltungsratsitzungen vor dem anberaumten Termin einzuberufen, indem die Einberufung allen Mitgliedern des Verwaltungsrates mindestens 48 Stunden zuvor schriftlich bekanntgemacht wird. In Notfällen ist die Art dieser Umstände in der Tagesordnung zu bezeichnen. Auf eine Einberufung kann verzichtet werden, wenn jedes Mitglied des Verwaltungsrates hierzu schriftlich, per Telefax, Telegramm, oder durch andere elektronische Mittel, deren Echtheit nachgewiesen ist seine Zustimmung erteilt hat. Für Sitzungen, die zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die in einem zuvor von dem Verwaltungsrat beschlossenen Plan festgelegt sind, besteht keine Erfordernis einer gesonderten Einberufung.

Ein Mitglied des Verwaltungsrates kann in Sitzungen des Verwaltungsrates abstimmen, indem es schriftlich, per Telegramm, Telefax oder im Wege anderer elektronischer Mittel, soweit die diesbezügliche Echtheit genau nachgewiesen werden kann, ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates zu seinem Stimmrechtsvertreter ernennt. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ihre Stimme schriftlich, per Telegramm, Telefax oder durch andere elektronischen Mittel, soweit die diesbezügliche Echtheit genau nachgewiesen werden kann, abgeben.

Beschlüsse können durch den Verwaltungsrat nur in ordnungsgemäß einberufenen Sitzungen des Verwaltungsrates gefaßt werden. Vorbehaltlich einer ausdrückliche Genehmigung durch einen Beschluß des Verwaltungsrates verfügen die Mitglieder des Verwaltungsrates über keine Einzelvertretungsbefugnis und dürfen die Gesellschaft daher nicht durch ihre individuellen Handlungen binden.

Der Verwaltungsrat kann nur dann rechtswirksam beraten oder beschließen, wenn mindestens zwei Mitglieder des Verwaltungsrates oder eine andere von den Mitgliedern des Verwaltungsrates festgelegte Anzahl in einer Sitzung persönlich anwesend oder durch zwei Stimmrechtsvertreter ordnungsgemäß vertreten sind.

Jedes zur persönlichen Teilnahme an der Sitzung verhinderte Mitglied des Verwaltungsrates kann an dieser Verwaltungsratsitzung im Wege einer Telefonkonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel, bei denen alle an der Sitzung teilnehmenden Personen sich verständigen (gegenseitig wahrnehmen) können, teilnehmen. Die auf diese Weise erfolgte Teilnahme an einer Sitzung gilt als persönliche Anwesenheit an einer solchen Sitzung.

Die Beschlüsse werden mit Stimmenmehrheit der an der Sitzung anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Der Vorsitzende der Sitzung hat eine ausschlaggebende Stimme.

Beschlüsse des Verwaltungsrates können ebenfalls in Form von einstimmigem Rundschreiben gefasst werden, welche vom Verwaltungsrat zu unterzeichnen sind. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ihre betreffenden Zustimmungen schriftlich oder per Telegramm, Telefax oder durch Faksimile mit schriftlicher Bestätigung erteilen. Dies kann auf einem oder mehreren gleichlautenden Ausfertigungen desselben Beschlusses erfolgen, wobei diese zusammen die Niederschrift eines Beschlusses bilden.

Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte der Gesellschaft, einschließlich eines Geschäftsführers, Sekretärs, stellvertretenden Geschäftsführers, von stellvertretenden Sekretären und sonstigen leitenden Angestellten, die für den Geschäftsbetrieb und die Verwaltung der Gesellschaft als notwendig erachtet werden, bestellen. Solche Bestellungen können vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden. Bei den leitenden Angestellten muß es sich nicht um Mitglieder des Verwaltungsrates oder Anteilinhaber der Gesellschaft handeln. Die bestellten leitenden Angestellten verfügen, soweit in dieser Satzung nicht abweichend geregelt, über die Rechte und Pflichten, die ihnen vom Verwaltungsrat übertragen werden.

Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft und ihre Handlungsbefugnisse zur Förderung der Politik der Gesellschaft sowie des Unternehmensgegenstandes auf natürliche oder juristische Personen übertragen, die keine Mitglieder des Verwaltungsrates zu sein brauchen und stets der Aufsicht des Verwaltungsrates unterstehen. Der Verwaltungsrat ist des Weiteren berechtigt, einzelne, ihm obliegende Rechte, Einzelbefugnisse und Ermessensspielräume auf Ausschüsse zu übertragen, die aus derjenigen Person oder denjenigen Personen (seien sie Mitglieder des Verwaltungsrates oder nicht) bestehen, die er für geeignet hält. Dies unterliegt der Voraussetzung, dass die Mehrheit der Ausschussmitglieder Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft sind und für die Zwecke der Wahrnehmung die-

ser Rechte, Einzelbefugnisse und Ermessensspielräume der Ausschuss in Sitzungen nur dann beschlussfähig ist, wenn es sich bei der Mehrheit der Anwesenden um Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft handelt.

Verhandlungsniederschriften

Art. 15. Die Niederschriften über Sitzungen des Verwaltungsrates werden von derjenigen Person unterzeichnet, die den Vorsitz in der betreffenden Sitzung geführt hat.

Abschriften von oder Auszüge aus diesen Niederschriften, die während eines Gerichtsverfahrens oder in einem anderem Zusammenhang vorzulegen sind, müssen vom Vorsitzenden oder vom Sekretär, anderenfalls von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet sein.

Festlegung der Anlagepolitik

Art. 16. Der Verwaltungsrat verfügt unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikomischung über die weitestgehenden Befugnisse, um im Interesse der Gesellschaft Handlungen betreffend die Verwaltung und Verfügung vorzunehmen. Nicht ausdrücklich von Gesetzes wegen oder durch diese Satzung der Hauptversammlung vorbehaltene Aufgaben können durch den Verwaltungsrat wahrgenommen werden.

Dem Verwaltungsrat obliegt die Festlegung der Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen unter Berücksichtigung derjenigen Beschränkungen, die Teil I des Gesetzes von 1988, ab dem 13. Februar 2004 Teil I des Gesetzes von 2002, oder die geltenden Gesetze und Verwaltungsbestimmungen derjenigen Länder, in denen die Anteile der Gesellschaft dem Publikum zum Erwerb angeboten werden und in den Prospekten für das Angebot der Anteile beschrieben werden, auferlegen.

Die vorbezeichneten Beschränkungen umfassen beispielsweise solche im Hinblick auf:

- a) die Kreditaufnahme sowie Verpfändung von Vermögenswerten;
- b) den Höchstprozentsatz, bis zu dem das Vermögen der Gesellschaft in Wertpapieren jeglicher Art oder Wertpapieren einer bestimmten Anteilklasse angelegt werden sowie den Höchstprozentsatz, bis zu dem die Gesellschaft Wertpapiere jeglicher Art oder Wertpapiere einer bestimmten Anteilklasse erwerben darf;
- c) die Frage und den Umfang, ob und mit welcher Maßgabe die Gesellschaft in andere Organismen für gemeinsame Anlagen, bei denen die Anteilinhaber das Recht zur Rückgabe der Anteile haben (des «offenen Typs»), anlegen darf. In dieser Hinsicht darf der Verwaltungsrat beschließen, in den durch das Gesetz von 1988 und, soweit anwendbar, das Gesetz von 2002 auferlegten Grenzen in Anteilen an einer Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital des offenen Typs oder Anteilen an einem durch eine Verwaltungsgesellschaft verwaltetem Sondervermögen des offenen Typs, mit denen die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder durch Beherrschung oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, anzulegen.

Das Vermögen der Gesellschaft kann auf Beschluss des Verwaltungsrates bis zum 13. Februar 2004 gemäß den Bestimmungen des Teils I des Gesetzes von 1988 wie folgt angelegt werden:

- (i) in Wertpapieren, die an einer Wertpapierbörse eines Mitgliedstaates der Europäischen Union zur amtlichen Notierung zugelassen sind;
- (ii) in Wertpapieren, die an einer anerkannten Wertpapierbörse in einem anderen Land Europas, Asien, Ozeaniens, des amerikanischen Kontinents sowie Afrika zur amtlichen Notierung zugelassen sind;
- (iii) in Wertpapieren, die auf einem anderen geregelten Markt eines Mitgliedstaates der Europäischen Union oder der vorbezeichneten Länder gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist;
- (iv) in Wertpapieren aus Neuemissionen, soweit die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder zum Handel auf einem geregelten Markt, wie vorstehend ausgeführt, beantragt wird und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Ausgabe erlangt wird sowie
- (v) in jede andere Art an zulässigen Wertpapieren, Instrumenten oder Vermögensgegenständen innerhalb der durch den Verwaltungsrat unter Beachtung der von Gesetzes wegen oder nach den geltenden Verwaltungsbestimmungen festgelegten Grenzen.

Ab dem 13. Februar 2004 kann der Verwaltungsrat beschließen, das Vermögen der Gesellschaft wie folgt anzulegen:

- (i) in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf einem durch das Gesetz von 2002 definierten geregelten Markt notiert oder gehandelt werden;
- (ii) in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf einem anderen Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, der anerkannt, geregelt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden;
- (iii) in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer Wertpapierbörse in einem anderen Land Europas, Asien, Ozeaniens, des amerikanischen Kontinents sowie Afrika zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder in den vorbezeichneten Ländern auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist;
- (iv) in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten aus Neuemissionen, soweit die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder zum Handel auf einem geregelten Markt, wie vorstehend ausgeführt, beantragt wird und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Ausgabe erlangt wird sowie
- (v) in jede andere Art an zulässigen Wertpapieren, Instrumenten oder Vermögensgegenständen innerhalb der durch den Verwaltungsrat unter Beachtung der von Gesetzes wegen oder nach den geltenden Verwaltungsbestimmungen festgelegten Grenzen.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, bis zu 100% des gesamten Nettovermögens der Gesellschaft nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapieren, und ab 13. Februar 2004 ebenfalls Geldmarktinstrumenten, verschiedener

Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem durch die zuständige Aufsichtsbehörde genehmigten Drittstaat, der im Verkaufsprospekt der Gesellschaft bezeichnet wird, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. Dies gilt unter dem Vorbehalt, dass die Gesellschaft bei Geltendmachung dieser Bestimmung sie Wertpapiere aus mindestens 6 verschiedenen Emissionen halten muß, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Nettovermögens der Gesellschaft nicht übersteigen darf.

Ab dem 13. Februar 2004 kann der Verwaltungsrat ebenfalls unter Beachtung der durch das Gesetz von 2002 bestimmten Beschränkungen beschließen, Anlagen in abgeleitete Finanzinstrumente («Derivate») einschließlich gleichwertiger in bar abgerechneter Instrumente, die an einem der im Gesetz von 2002 definierten geregelten Märkten gehandelt werden, und/oder in abgeleiteten Finanzmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse gehandelt werden («OTC-Derivate»), zu tätigen, soweit es sich beispielsweise bei den zugrunde liegenden Basiswerten um Instrumente gemäß Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2002, um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die die Gesellschaft investieren darf, wie im Einzelnen im Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher ausgeführt.

Ab dem 13. Februar 2004 ist die Gesellschaft gleichfalls befugt, das Vermögen der Gesellschaft in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten anzulegen, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder, soweit sich der Sitz des Kreditinstituts in einem Drittland befindet, es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der zuständigen Luxemburger Aufsichtsbehörde denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind.

Ab dem 13. Februar 2004 ist die Gesellschaft darüber hinaus berechtigt, unter Beachtung der durch das Gesetz von 2002 vorgesehenen Beschränkungen die Zusammensetzung von durch die zuständige Luxemburger Aufsichtsbehörde anerkannten Aktien- oder Schudtitelindizes nachzubilden. Dies untersteht jedoch beispielsweise der Voraussetzung, dass die Zusammensetzung des Index hinreichend diversifiziert ist, der Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellt, auf den er sich bezieht und er in angemessener Weise veröffentlicht wird.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, sich für sämtliche oder einen Teil der Vermögenwerte zweier oder mehrerer Teilfonds den in Artikel 23 vorgesehenen Techniken der Mitverwaltung zu bedienen und diese Vermögenwerte somit gemeinschaftlich zu investieren und zu verwalten, sofern dies hinsichtlich der jeweiligen Anlagen angezeigt erscheint.

Interessen der Verwaltungsratsmitglieder

Art. 17. Die Gültigkeit von Verträgen oder anderweitigen Geschäften zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft/einem anderen Unternehmen bleibt von der Tatsache berührt, daß ein oder mehrere Mitglied(er) des Verwaltungsrates oder ein oder mehrere leitende(r) Angestellte der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einer solchen Gesellschaft/einem solchen Unternehmen haben oder Mitglieder des Verwaltungsrates, Gesellschafter, leitende Angestellte oder Mitarbeiter dieser Gesellschaft/dieses Unternehmens sind. Einem Mitglied des Verwaltungsrates oder leitenden Angestellten der Gesellschaft, der gleichzeitig Mitglied des Verwaltungsrates, leitender Angestellte oder Mitarbeiter einer Gesellschaft/eines Unternehmens ist, mit dem die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstige Geschäfte tätigt, bleibt es aufgrund dieser Zugehörigkeit mit dieser Gesellschaft/diesem Unternehmen vorbehaltlich der nachfolgenden Bestimmungen unbenommen, an Beratungen und Abstimmungen teilzunehmen oder Handlungen vorzunehmen, die sich auf solche Verträge oder anderweitige Geschäfte beziehen.

Sollte ein Mitglied des Verwaltungsrates oder ein leitender Angestellte der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft haben, ist er verpflichtet, dem Verwaltungsrat sein persönliches Interesse offenzulegen und sich der Teilnahme an Beratungen oder Abstimmungen über solche Geschäfte zu enthalten. Über dieses Geschäft sowie das damit verbundene persönliche Interesse des betreffenden Mitglieds des Verwaltungsrates oder leitenden Angestellten ist der darauffolgenden Hauptversammlung Bericht zu erstatten.

Kostenfreistellung

Art. 18. Die Gesellschaft ist berechtigt, Mitglieder des Verwaltungsrates oder leitende Angestellte sowie deren Erben, Erbschafts- und Nachlaßverwalter von den Kosten freizustellen, die ihnen vernünftigerweise im Zusammenhang mit Klagen, Rechtsstreitigkeiten oder Verfahren entstehen, in die sie aufgrund ihrer gegenwärtigen oder früheren Stellung als Mitglied des Verwaltungsrates oder als leitender Angestellte der Gesellschaft oder einer anderen Gesellschaft auf Verlangen der Gesellschaft, deren Aktionär oder Gläubiger die Gesellschaft ist, als Partei des Streitverfahrens verwickelt wurden und insoweit über keinen Freistellungsanspruch verfügen. Eine Freistellung von Kosten erfolgt, soweit nicht diese Personen rechtmäßig wegen grobfahrlässigen oder vorsätzlichen Pflichtverletzungen im Rahmen der betreffenden Klagen, Rechtsstreitigkeiten oder Verfahren verurteilt wurden. Im Falle eines Vergleiches wird die Freistellung nur im Zusammenhang mit den Angelegenheiten gewährt, über die der Vergleich zustande gekommen ist und zu denen die Gesellschaft die anwaltliche Auskunft erhalten hat, dass die freizustellende Person keine Pflichtverletzung begangen hat. Der vorstehende Freistellungsanspruch läßt die Geltendmachung weiterer Rechte unberührt.

Verwaltung

Art. 19. Die Gesellschaft wird durch die Unterschriften von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder eines Mitglieds des Verwaltungsrates oder leitenden Angestellten, dem durch den Verwaltungsrat Einzelzeichnungsbefugnis eingeräumt wurde, gebunden.

Wirtschaftsprüfer

Art. 20. Die Prüfung der Geschäfte der Gesellschaft und ihrer Rechnungslegung insbesondere ihres Jahresabschlusses obliegt einem (oder mehreren) Wirtschaftsprüfer(n) (réviseur d'entreprises agréé), dem die im Gesetz von 1988, ab dem 13. Februar 2004 im Gesetz von 2002, vorgeschriebenen gesetzlichen Pflichten obliegen. Der Wirtschaftsprüfer wird durch die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft bis zum Abhalten der darauffolgenden Jahreshauptversamm-

lung bestellt. Die erste Bestellung des Wirtschaftsprüfers erfolgt durch eine Hauptversammlung der Anteilhaber, welche im Anschluss an die Gründung der Gesellschaft stattfindet.

Der Abschlussprüfer kann jederzeit durch die Hauptversammlung mit oder ohne Grund abberufen werden.

Anteilrücknahme

Art. 21. Wie nachstehend näher ausgeführt ist die Gesellschaft berechtigt, ihre eigenen Anteile jederzeit vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Beschränkungen zurückzunehmen.

Anteilhaber können die Rücknahme der Gesamtheit oder eines Teiles ihrer Anteile von der Gesellschaft verlangen. Die Gesellschaft kann es jedoch ablehnen, Rücknahmeanträge auszuführen, die zur Folge hätten, daß der Anteilhaber einen Anteilbestand unterhalb eines Wertes oder einer Anzahl an Anteilen halten würde, welche der Verwaltungsrat beschließen kann. Die Gesellschaft ist berechtigt, einen Anteilbestand, der unter diesen Betrag fällt, zwangsweise zurückzunehmen.

Der Verwaltungsrat ist ebenfalls berechtigt, die Rücknahme aller Anteile eines Teilfonds zu beschließen, falls deren Nettoinventarwert unterhalb von 10 Millionen Euro fällt.

Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Berechnungstag mehr als 10% der an dem Bewertungstag im Umlauf befindlichen Zahl an Anteilen eines Teilfonds zurückzunehmen.

Im Falle zurückgestellter Rücknahmen werden die betreffenden Anteile auf Grundlage des Nettoinventarwertes je Anteil des betreffenden Teilfonds zurückgenommen, der an dem Bewertungstag berechnet wird, an dem die Rücknahme erfolgt. Den Anteilhabern wird dies durch den Verwaltungsrat auf die ihm als angemessen erscheinende Weise bekanntgemacht, wie im Einzelnen in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft beschrieben. Zurückgestellte Rücknahmeanträge werden mit Vorrang gegenüber später eingehenden Rücknahmeanträgen des betreffenden Bewertungstages zu dem anwendbaren Nettoinventarwert abgerechnet.

Bei Rücknahme von Anteilen durch die Gesellschaft berechnet sich der Preis, zu dem die Anteile von der Gesellschaft zurückgenommen werden, auf der Grundlage des nach Artikel 23 dieser Satzung errechnete Nettoinventarwertes je Anteil des betreffenden Teilfonds, der, mit Ausnahme einer Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes, an dem Bewertungstag ermittelt wird, an dem ein schriftlicher und unwiderruflicher Rücknahmeantrag eingegangen ist, abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages oder weiterer Kosten, die der Verwaltungsrat beschließen kann und die im Einzelfall in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft veröffentlicht werden.

Rücknahmeanträge müssen die Anteilhaber beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei anderen Personen oder Rechtsträgern, die von der Gesellschaft mit der Rücknahme von Anteilen beauftragt sind, schriftlich einreichen oder bestätigen. Bevor der Rücknahmeerlös gezahlt werden kann, müssen die Nachweise der Übertragung oder Abtretung zusammen mit dem (den) etwaig ausgestellten Anteilschein(en) (einschließlich des betreffenden Rücknahmeantrags) oder Bescheinigungen, die den betreffenden Anteilsbestand repräsentieren, bei der Gesellschaft oder ihrem zu diesem Zweck ernannten Beauftragten eingegangen sein. Von der Gesellschaft zurückgenommene Anteile der Gesellschaft werden eingezogen und für kraftlos erklärt.

Der Rücknahmepreis wird unter normalen Umständen innerhalb von drei (3) Bewertungstagen ab und einschließlich des Zeitpunktes gezahlt, an dem der betreffende Rücknahmepreis ermittelt worden ist oder, falls es sich hierbei um einen späteren Zeitpunkt handelt, zu dem Zeitpunkt, an dem die schriftliche Bestätigung bzw. die Anteilscheine, soweit deren Ausgabe beschlossen wurde, bei der Gesellschaft eingegangen sind. Diese Zahlung kann sich verzögern, wenn aufgrund von Marktbedingungen oder wegen fehlender Liquidität bestimmter Anlagen eines Teilfonds, diese nicht innerhalb einer bestimmten Zeit veräußert werden können. Die Zahlung erfolgt in diesem Fall baldmöglichst.

Anteilhaber können an jedem Bewertungstag den Umtausch der Gesamtheit oder Teile ihrer Anteile gegen Anteile eines anderen Teilfonds verlangen. Dies erfolgt zu den jeweiligen Nettoinventarwerten der Anteile der betreffenden Teilfonds zuzüglich etwaiger Gebühren und Kosten, die in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft angegeben sind. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, Einschränkungen betreffend beispielsweise die Häufigkeit des Umtauschs und die Anwendung von Umtauschgebühren im Interesse der Gesellschaft oder ihrer Anteilhaber zu beschließen.

Berechnungen und Aussetzung der Berechnungen

Art. 22. Zum Zwecke der Bestimmung des Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreises von Anteilen der Gesellschaft wird der Nettoinventarwert auf Anweisung des Verwaltungsrates für jeden Teilfonds der Gesellschaft in regelmäßigen zeitlichen Abständen, in keinem Falle jedoch weniger als zweimal im Monat, berechnet (jeder in den Verkaufsunterlagen zum Zwecke dieser Berechnung festgelegte Tag oder Zeitpunkt ein «Bewertungstag»). Bei einem solchen Bewertungstag muß es sich stets um einen Tag handeln, an dem die Luxemburger Börse und die Banken in Luxemburg regulär geöffnet sind, so daß Feiertage in Luxemburg kein Bewertungstag darstellen.

Während des Bestehens von Umständen, die es nach Auffassung des Verwaltungsrates mit sich bringen, dass die Ermittlung des Nettoinventarwertes in der betreffenden Referenzwährung entweder aus praktischen Gründen billigerweise nicht möglich ist oder für die Anteilhaber der Gesellschaft nachteilig wäre, können der Nettoinventarwert für den Teilfonds sowie der Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreis vorübergehend in einer anderen, vom Verwaltungsrat bestimmte Währung ermittelt werden.

Die Gesellschaft kann die Ermittlung des Nettoinventarwertes einer Anteilklasse, des Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreises sowie die Ausgabe und Rücknahme und den Umtausch von Anteilen in solche eines anderen Teilfonds aussetzen:

a. wenn (mit Ausnahme von gewöhnlichen Feiertagen oder den an Wochenenden üblichen Ruhetagen) eine oder mehrere Börsen oder Märkte, welche für einen wesentlichen Teil des Vermögens eines Teilfonds der Gesellschaft die Bewertungsgrundlage bilden oder wenn eine oder mehrere ausländischen Devisenmärkte in der Währung, auf die ein wesentlicher Teil des Vermögens eines Teilfonds der Gesellschaft lautet, aus anderen als den vorstehenden Gründen geschlossen sind oder der dortige Handel beschränkt oder ausgesetzt wird;

b. wenn als Folge außergewöhnlicher, außerhalb der Verantwortung und Kontrolle des Verwaltungsrates liegenden Gründen die Veräußerung oder Bewertung von Anlagen, die einen wesentlichen Teil des Vermögens eines Teilfonds der Gesellschaft ausmachen, unmöglich wird;

c. wenn aufgrund von Beschränkungen des Devisenverkehrs die Geschäfte für einen Teilfonds nicht zu den normalen Wechselkursen erfolgen können oder wenn der Wert der Vermögenswerte eines Teilfonds nicht wirksam ermittelt werden kann;

d. während eines Ausfalles der üblichen Kommunikationsmittel, die normalerweise zur Ermittlung des Kurses oder des Wertes der Anlagen eines Teilfonds oder der aktuellen Börsenkurse oder Kurse an einem Markt verwendet werden;

e. falls aus anderen Gründen der Nettoinventarwert eines Teilfonds nicht in der geforderten Schnelligkeit und Genauigkeit berechnet werden kann;

f. während eines Zeitraums, in dem die Gesellschaft nicht dazu in der Lage ist, Gelder zu repatriieren, die benötigt werden, um Zahlungen für die Rücknahme der Anteile eines Teilfonds zu leisten, oder in dem die Gelder aus der Veräußerung oder für den Erwerb von Anlagen oder Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen nach Ansicht des Verwaltungsrates nicht zu normalen Wechselkursen überwiesen werden können;

g. während eines Zeitraums, in dem nach Ansicht des Verwaltungsrates ungewöhnliche Umstände herrschen, unter denen es unmöglich ist oder unfair gegenüber den Anteilhabern wäre, den Handel mit den Anteilen der Gesellschaft fortzusetzen.

Anteilhaber, die eine Ausgabe, Rücknahme oder einen Umtausch ihrer Anteile beantragt haben, werden in einer vom Verwaltungsrat als angemessen erachteten Form von der Aussetzung und unverzüglich über die Beendigung der Aussetzung benachrichtigt. Die Ausgabe, Rücknahme oder der Umtausch von Anteilen nach Beendigung der Aussetzung erfolgt auf Grundlage des Nettoinventarwertes der Anteile an dem Bewertungstag, der der Aussetzung unmittelbar folgt.

Ermittlung des Nettoinventarwertes

Art. 23. Der Nettoinventarwert jedes Anteils eines Teilfonds wird in der jeweiligen Referenzwährung des betreffenden Teilfonds ausgedrückt und an jedem Bewertungstag ermittelt, indem das Nettovermögen der Gesellschaft, das einem Teilfonds zuzuweisen ist, durch die Anzahl der ausstehenden Anteile des betreffenden Teilfonds dividiert wird (nachfolgend der «Nettoinventarwert»).

Bei dem Nettovermögen der Gesellschaft bezogen auf einen Teilfonds handelt es sich um die Vermögenswerte der Gesellschaft, die einem Teilfonds zugewiesen werden, abzüglich der diesem Teilfonds zuzuordnenden Verbindlichkeiten. Das Nettovermögen der Gesellschaft ergibt sich aus Addition der Nettovermögen der Teilfonds.

Der Nettoinventarwert eines Teilfonds wird wie folgt ermittelt:

A. Zu den Vermögenswerten der Gesellschaft gehören beispielsweise:

(a) Alle Barmittel, Forderungen oder Einlagen einschließlich darauf angefallener Zinsen;

(b) alle Wechsel, Schuldtitel und fälligen Außenstände (einschließlich der Erlöse aus der Veräußerung von Wertpapieren, für die noch keine Zahlung eingegangen ist);

(c) alle Wertpapiere, Beteiligungen, Rentenwerte, Schuldtitel, Options- oder Zeichnungsrechte, Bezugsrechte und sonstigen erlaubten Anlagen und Wertpapiere, welche die Gesellschaft hält oder zum Gegenstand eines Kontraktes gemacht hat;

(d) alle der Gesellschaft zustehenden Dividenden oder Ausschüttungen in Bargeld oder in natura, soweit sie der Gesellschaft bekannt sind (wobei gilt, daß die Gesellschaft zur Berücksichtigung von Schwankungen des Marktwertes von Wertpapieren als Folge von Handelsusancen, wie dem Handel «ex Dividende» oder «ex Bezugsrechte», Berichtigungen vornehmen kann);

(e) alle auf Wertpapiere der Gesellschaft aufgelaufene Zinsen, soweit sie nicht im Kapitalbetrag des Wertpapiers enthalten sind;

(f) alle Gründungskosten der Gesellschaft, soweit sie noch nicht abgeschrieben sind, wobei gilt, dass solche Gründungskosten unmittelbar vom Gesellschaftskapital abgeschrieben werden können; und

(g) alle sonstigen zulässigen Anlagen jeder Art, einschließlich verauslagter Kosten.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

(1) Der Wert von Barmitteln oder Einlagen, Wechseln, bei Sicht fälligen Schuldscheinen und Außenständen, verauslagte Kosten, Bardividenden und Zinsen, die wie vorstehend ausgeführt beschlossen oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden mit deren vollem Wert angesetzt, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass sie in voller Höhe gezahlt werden oder eingehen. In diesem Fall wird ihr Wert mit demjenigen Abzug angesetzt, den der Verwaltungsrat für geeignet erachtet, um den wahren Wert wiederzugeben;

(2) der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Basis des zuletzt gemeldeten Verkaufskurses an der Börse oder dem Markt, an dem die Wertpapiere gehandelt oder notiert werden, am letzten Handelstag unmittelbar vor dem Berechnungstag angesetzt. Soweit keine Verkäufe gemeldet wurden, erfolgt dies auf der Grundlage des Tageswertes. In beiden Fällen werden die Kurse von einem vom Verwaltungsrat anerkannten Berechnungsdienst geliefert;

(3) falls Wertpapiere des Teilfondsvermögens an dem massgeblichen Datum nicht an einer Wertpapierbörse notiert oder an einem geregelten Markt gehandelt wurden oder wenn der gemäß dem vorstehenden Unterabsatz 2 ermittelte Kurs von Wertpapieren, die an einer Wertpapierbörse notiert oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt wurden, nicht den angemessenen Tageswert der Wertpapiere repräsentiert, wird der Wert solcher Wertpapiere auf Basis des vernünftigerweise zu erwartenden Verkaufskurses angesetzt, der umsichtig und nach Treu und Glauben ermittelt wird.

B. Zu den Verbindlichkeiten der Gesellschaft gehören beispielsweise:

(a) Alle Fremdmittel, Wechsel und Verpflichtungen;

(b) Honorare und Auslagen des Anlageberaters und der Anlageverwalter (Investmentmanager) der Gesellschaft, und deren Depotbank (einschließlich Honorare und Auslagen ihrer Korrespondenten im Ausland) sowie alle weiteren Aufwendungen für den Betrieb der Gesellschaft. Zu den Honoraren und Auslagen, die von der Gesellschaft zu tragen sind, zählen ebenfalls beispielsweise Steuern, die Kosten für Dienstleistungen von fachliche Beratung wie beispielsweise die Rechtsberatung oder Wirtschaftsprüfung, die Kosten des Drucks von Vollmachten, Anteilscheinen, an die Anteilinhaber zu richtenden Berichte, der Prospekte, die Kosten der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, von etwaigen Ausschüttungen von Dividenden, die Auslagen der Transferstelle der Gesellschaft, Registrierungskosten und sonstige Kosten, die in Zusammenhang mit der Zulassung zum Vertrieb durch die Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern und der Berichterstattung an diese Behörden anfallen, die etwaigen Kosten der Übersetzung des Prospektes und weiterer Dokumente, welche zum Zwecke der Registrierung der Gesellschaft in verschiedenen Ländern notwendig sind, die Vergütungen und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Versicherungskosten, Zinsen, die Gebühren für die Börsennotierung und Maklerprovisionen, Steuern und Kosten, die mit der Übertragung und der Verwahrung von Wertpapieren oder Bargeld anfallen, Barauslagen der Depotbank und aller sonstigen Beauftragten der Gesellschaft sowie die Kosten der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes je Anteil;

(c) alle bekannten gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Leistung von Geld oder in natura, einschließlich der Summe noch nicht ausgeschütteter Dividenden, die vom Verwaltungsrat beschlossen worden sind, wenn der Bewertungstag auf den Stichtag für die Feststellung derjenigen Personen fällt, die anspruchsberechtigt sind, oder nach diesem Stichtag liegt;

(d) eine angemessene Rückstellung für künftige Steuern auf Kursgewinne und Erträge zum Bewertungstag und sonstige Rückstellungen, welche der Verwaltungsrat genehmigt und gebilligt hat; und

(e) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, welcher Art auch immer.

Bei der Ermittlung der Höhe dieser Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen, die regelmäßig oder periodisch wiederkehren, jahresweise oder für andere Zeiträume im Voraus schätzen und über solche Zeiträume zu gleichen Teilen ansetzen.

C. Für jeden Teilfonds werden die Vermögenswerte wie folgt zugeteilt:

a) die Einnahmen aus der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds werden in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugerechnet und der entsprechende Betrag wird den Anteil am Nettovermögen des Teilfonds entsprechend erhöhen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Erträge und Ausgaben werden gemäß den Ausführungen dieses Abschnittes dem betreffenden Teilfonds zugewiesen;

b) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchem sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

c) geht die Gesellschaft eine Verbindlichkeit ein, die sich auf einen Vermögensgegenstand eines bestimmten Teilfonds oder auf eine Maßnahme der Gesellschaft in Zusammenhang mit einem Vermögensgegenstand eines bestimmten Teilfonds bezieht, wird diese Verbindlichkeit dem betreffenden Teilfonds zugewiesen;

d) falls ein Vermögensgegenstand oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft keinem bestimmten Teilfonds zugewiesen werden kann, wird dieser Vermögensgegenstand bzw. diese Verbindlichkeit zu gleichen Teilen auf alle Teilfonds aufgeteilt oder, falls die Höhe des Betrags dies rechtfertigt, den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zum Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds zugewiesen;

e) am Dividendenstichtag, an dem die dividendenberechtigten Personen des jeweiligen Teilfonds ermittelt werden, wird das Nettovermögen des betreffenden Teilfonds um den Betrag dieser Dividenden gekürzt.

Wenn gemäß den Bestimmungen des Artikels 5 dieser Satzung innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Teilklassen geschaffen wurden, finden die vorstehenden Regelungen entsprechend auf diese Teilklassen Anwendung.

D. Jeder Pool aus Vermögenswerten und Verbindlichkeiten besteht aus einem Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, in die die Gesellschaft investieren darf. Die Berechtigung jeder Teilklass innerhalb eines gleichen Pools variiert für jede Teilklass gemäß den nachstehend aufgeführten Bestimmungen.

Des Weiteren können innerhalb eines Teilfonds für eine oder mehrere bestimmte Teilklassen Vermögensgegenstände gehalten werden, die sich auf spezifische Teilklassen beziehen und separat von dem allen Teilklassen gemeinsamen Portfolio gehalten werden. Solche Teilklass oder Teilklassen können nur diese betreffende Verbindlichkeiten eingehen.

Der Anteil des Portfolios, das allen Teilklassen eines Teilfonds gemeinschaftlich gehört und das jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann, wird unter Berücksichtigung von Ausgaben, Rücknahmen, Ausschüttungen sowie Zahlungen von teilklassenspezifischen Aufwendungen, der Erzielung von Gewinnen oder Renditen aus teilklassenspezifischen Vermögensgegenständen bestimmt, wobei die unten beschriebenen Bewertungsregeln entsprechend Anwendung finden.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes des gemeinschaftlichen Portfolios jedes Teilfonds, das jeder Teilklass zuzuweisen ist, wird wie folgt ermittelt:

1) Zunächst wird zum Zeitpunkt der Erstzeichnung von Anteilen einer neuen Teilklass der Prozentsatz des Nettovermögens des gemeinsamen Portfolios, der jeder Teilklass zuzuweisen ist, in Verhältnis zur jeweiligen Anzahl an Anteilen jeder Teilklass gesetzt;

2) der bei der Ausgabe der Anteile gezahlte Ausgabepreis einer bestimmten Teilklass wird dem gemeinsamen Portfolio zugewiesen. Dies hat zur Folge, dass der dieser Teilklass zuzuweisende Anteil des gemeinsamen Portfolios zunimmt;

3) wenn die Gesellschaft für eine Teilklass spezifische Vermögensgegenstände erwirbt bzw. spezifische Aufwendungen bezahlt (einschließlich jeden Anteils an Aufwendungen, der die Aufwendungen anderer Teilklassen übersteigt), spezielle Ausschüttungen macht oder den Rücknahmepreis von Anteilen einer bestimmten Teilklass bezahlt, wird der

Anteil am gemeinsamen Portfolio, der der betreffenden Teilklasse zugewiesen wird, um die Anschaffungskosten dieser teilklassenspezifischen Vermögensgegenstände, die spezifischen für die Teilklasse bezahlten Aufwendungen, die Ausschüttungen für Anteile dieser Teilklasse oder den bezahlten Rücknahmepreis bei der Rücknahme von Anteilen dieser Teilklasse vermindert;

4) Der Wert der teilklassenspezifischen Vermögensgegenstände und die Höhe der teilklassenspezifischen Verbindlichkeiten werden ausschließlich denjenigen Teilklassen zugewiesen, auf die sich diese Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten beziehen. Dadurch wird der Nettoinventarwert je Anteil der betreffenden Teilklassen erhöht bzw. vermindert.

E. Zum Zwecke der Berechnung gemäß diesem Artikel gilt Folgendes:

(a) Anteile der Gesellschaft, die gemäß Artikel 21 dieser Satzung zurückgenommen werden sollen, werden als ausgegebene Anteile behandelt und bis unmittelbar nach demjenigen Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat an dem Berechnungstag, an dem die Berechnung erfolgt, festsetzt, berücksichtigt. Ab diesem Zeitpunkt und bis zur Zahlung ihres Preises gelten sie als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft;

(b) alle Anlagen, Barmittel und sonstigen Vermögensgegenstände eines Teilfonds, die auf Währungen lauten, bei denen es sich nicht um die Referenzwährung handelt, in welcher der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds ausgedrückt wird, werden unter Berücksichtigung des Tageswerts oder der Wechselkurse berechnet, die zum Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwertes gelten;

(c) an jedem Berechnungstag werden Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren, welche die Gesellschaft zu dem Berechnungstag vertraglich vereinbart hat, berücksichtigt, soweit es möglich ist; und

(d) die vorstehende Berechnung muß berücksichtigen, daß die Gesellschaft mit allen Auslagen und Honoraren für die vertraglichen oder außervertraglichen Leistungen derjenigen belastet wird, die ihr Dienstleistungen betreffend die Anlageberatung, Anlageverwaltung (Investmentmanagement), Depotbank-, Domicilstellen-, Register- und Transferstellenfunktionen, die Wirtschaftsprüfung, die anwaltliche Beratung und sonstige fachliche Dienstleistungen erbringen, sowie mit Kosten der Finanzberichte, Bekanntmachungen und Dividendenzahlungen an die Anteilinhaber und mit allen weiteren üblichen Verwaltungsaufwendungen und etwaigen Steuern.

F. Techniken der Mitverwaltung

Der Verwaltungsrat kann beschließen, daß die Anlage und Verwaltung der Gesamtheit oder Teile der Vermögenswerte zweier oder mehrerer Teilfonds gemeinschaftlich durch Portfoliobildung erfolgen kann. Des Weiteren kann der Verwaltungsrat beschließen, die Gesamtheit oder Teile der Vermögenswerte der Gesellschaft mit solchen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen Luxemburger zu verwalten. Solche Techniken der Mitverwaltung können auf Beschluss des Verwaltungsrates insoweit zur Anwendung kommen, als eine angemessene Offenlegung der Einzelheiten dieser Techniken in der geltenden Verkaufsdokumentation der Gesellschaft unter Beachtung des geltenden Rechts sichergestellt wird.

Zeichnungspreis

Art. 24. Der Zeichnungspreis je Anteil wird auf Grundlage des vorstehend beschriebenen Nettoinventarwertes des betreffenden Teilfonds zuzüglich eines etwaigen Ausgabeaufschlages und etwaiger Abwicklungskosten, welche der Verwaltungsrat jeweils festlegen und in der neuesten Verkaufsdokumentation der Gesellschaft veröffentlicht werden, berechnet.

Der so ermittelte Preis ist innerhalb einer Frist zu zahlen, die der Verwaltungsrat festsetzt und zehn Geschäftstage nach dem anwendbaren Bewertungstag nicht übersteigen soll. Der Zeichnungspreis (ausschließlich des Ausgabeaufschlags, der zeitweise erhoben werden kann) kann mit Zustimmung des Verwaltungsrates und unter Beachtung der geltenden gesetzlichen Bestimmungen wie beispielsweise des Erfordernisses eines gesonderten Wirtschaftsprüfungsberichts, welcher den Wert der eingebrachten Vermögenswerte bestätigt, gegen Erbringung einer Sacheinlage geleistet werden. Dies erfolgt, indem der Gesellschaft für den Verwaltungsrat annehmbare Wertpapiere zur Verfügung gestellt werden, die mit der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen der Gesellschaft vereinbar sind.

Geschäftsjahr

Art. 25. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Oktober eines Jahres und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres, mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das am Datum der Gründung begonnen hat und am 30. September 2004 enden wird.

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden in Euro erstellt. Sollten gemäß Artikel 5 dieser Satzung verschiedene Teilfonds aufgelegt werden und sollten die Jahresabschlüsse innerhalb dieser Teilfonds auf unterschiedliche Währungen lauten, sind diese in Euro umzurechnen und für die Zwecke der Erstellung der Jahresabschlüsse der Gesellschaft zu addieren. Die Jahresabschlüsse einschließlich der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung, des Geschäftsberichts des Verwaltungsrates werden den Inhabern von Namensanteilen zugesandt oder nicht weniger als 15 Tage vor jeder Jahreshauptversammlung am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung stehen.

Gewinnverwendung

Art. 26. Die Hauptversammlung der Anteilinhaber hat auf Antrag des Verwaltungsrates unter Berücksichtigung von beschlossenen oder ausgeschütteten Abschlagszahlungen auf Dividenden für einen betreffenden Teilfonds darüber zu beschließen, wie der jährliche Nettogewinn eines einzelnen Teilfonds verwendet werden soll.

Die Dividenden können eine Zuweisung von einem Dividendenausgleichskonto beinhalten, das für jeden Teilfonds geführt werden kann. In diesem Fall wird die Summe bei der Ausgabe von Anteilen des betreffenden Teilfonds dem Dividendenausgleichskonto gutgeschrieben, während bei der Rücknahme der Anteile die diesen Anteilen zugewiesene Summe einem Konto für angelaufene Vermögenswerte belastet wird, das ebenfalls für den jeweiligen Teilfonds geführt wird.

Vorbehaltlich der Beachtung der geltenden gesetzlichen Bestimmungen können nach freiem Ermessen des Verwaltungsrates Abschlagszahlungen auf Dividenden für jeden Teilfonds beschlossen werden.

Die beschlossenen Dividenden werden normalerweise in Euro oder in Ausnahmefällen in derjenigen anderen Währung gezahlt, welche der Verwaltungsrat auswählt; sie können an denjenigen Orten und zu denjenigen Zeitpunkten gezahlt werden, welche der Verwaltungsrat festlegt. Der Verwaltungsrat kann abschließend über den Wechselkurs entscheiden, der zur Umrechnung der Dividenden in ihre auf die Ausschüttung anwendbare Währung Geltung hat. Des Weiteren können auch Genussscheine beschlossen werden.

Depotbank

Art. 27. Die Gesellschaft schließt einen Depotbankvertrag mit einer Bank ab, die die Anforderungen des Gesetzes von 1988, ab dem 13. Februar 2004 dem Gesetz von 2002, erfüllt (die «Depotbank»). Alle Wertpapiere und Bareinlage der Gesellschaft müssen von der Depotbank oder an deren Order verwahrt werden, die gegenüber der Gesellschaft und deren Anteilinhaber entsprechend der gesetzlichen Regelungen verantwortlich ist.

Soweit die Depotbank beabsichtigt, ihre Tätigkeit als Depotbank aufzugeben, wird sich der Verwaltungsrat bestmöglichst bemühen, gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen ein Unternehmen zu finden, das als neue Depotbank tätig wird, und dieses Unternehmen als Ersatz für die ausscheidende Depotbank als Depotbank ernennen. Der Verwaltungsrat ist zur Beendigung des Rechtsverhältnisses mit der Depotbank berechtigt, wobei es ihm jedoch untersagt ist, der Depotbank zu kündigen, wenn er nicht und bis er eine Depotbank als Nachfolger entsprechend der vorliegenden Regelung ernannt hat, die innerhalb der geltenden gesetzlichen Fristen anstelle der ausscheidenden Depotbank tätig wird.

Anlageberatungs- und Investmentverträge

Art. 28. Die Gesellschaft kann für ihre(n) Teilfonds gegebenenfalls Anlageberatungs- und/oder Anlageverwalter-Verträge (Investmentmanagement-Verträge) mit Anlageberatungs- und/oder Investmentmanagementgesellschaften abschließen.

Auflösung

Art. 29. Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Abwicklung (die «Liquidation») durch einen oder mehrere Abwickler (ein «Liquidator»), bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handeln kann. Die Hauptversammlung der Anteilinhaber, welche über die Auflösung beschließt, ernannt den/die Liquidatoren und bestimmt sogleich dessen/deren Vollmachten und Honorar.

Die Nettoerlöse aus der Liquidation eines Teilfonds sind von den Liquidatoren unter den Anteilhabern im Verhältnis zu deren Anteile in diesem Teilfonds zu verteilen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann beschließen, einen Teilfonds aufzulösen, wenn das Nettovermögen dieses Teilfonds unter die Grenze von 10 Millionen Euro sinkt bzw. wenn eine Änderung der politischen oder wirtschaftlichen Verhältnisse, die einen Teilfonds betrifft, eine solche Auflösung rechtfertigt. Die Entscheidung über die Auflösung wird den Anteilhabern durch die Gesellschaft vor dem Auflösungsstichtag schriftlich unter Angabe der Gründe für die Auflösung und das anwendbare Verfahren bekanntgemacht. Den Inhabern von Namensanteilen wird diese Auflösung ausschließlich schriftlich bekanntgemacht. Soweit nicht ihre Anschriften der Gesellschaft jeweils bekannt sind, wird dies Inhabern von Inhaberanteilen durch Veröffentlichung in denjenigen Zeitungen, die der Verwaltungsrat beschließt, bekanntgemacht. Sofern der Verwaltungsrat im Interesse der Anteilinhaber bzw. aus Gründen der Gleichbehandlung der Anteilinhaber keine abweichende Regelung getroffen haben, können die Anteilinhaber vor In-Kraft-Treten der zwangsweisen Rücknahme von Anteilen des betreffenden Teilfonds weiterhin eine kostenlose Rücknahme oder einen Umtausch ihrer Anteile beantragen (jedoch unter Berücksichtigung des gegenwärtigen Veräußerungspreises sowie der Veräußerungskosten). Vermögensgegenstände, die nach der Auflösung des betreffenden Teilfonds nicht an deren Begünstigte verteilt werden konnten, werden nach der Schließung des Teilfonds für einen Zeitraum von sechs Monaten bei der Depotbank hinterlegt. Nach Ablauf dieser Frist werden die Vermögensgegenstände im Namen der Begünstigten bei der Caisse des Consignations in Luxemburg treuhänderisch verwahrt.

Zurückgenommene Anteile werden für kraftlos erklärt.

Unter den im vorstehenden Abschnitt beschriebenen Umständen kann der Verwaltungsrat ebenfalls beschließen, einen Teilfonds zu schließen, indem er ihn in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft oder in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, in einen Teilfonds (der «Neue Teilfonds») oder eine Teilkasse desselben (die «Neue Teilkasse»), welcher nach dem Gesetz von 1988, ab dem 13. Februar 2004 dem Gesetz von 2002, organisiert ist, oder im Hinblick auf Teilfonds oder Teilklassen, die Institutionellen Anlegern vorbehalten sind, welcher nach dem Gesetz von 1991 organisiert ist, einbringt (die «Verschmelzung»). Des Weiteren kann ein solcher Zusammenschluss vom Verwaltungsrat beschlossen werden, wenn dies im Interesse der Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds oder der betreffenden Teilkasse erforderlich ist. Ein solcher Beschluss wird auf die vorgenannte Weise unter Nennung der den Teilfonds, die Teilkasse oder den Organismus für gemeinsame Anlagen betreffenden Angaben bekanntgemacht. Eine solche Bekanntmachung erfolgt mindestens einen Monat vor In-Kraft-Treten der Verschmelzung, um den Anteilhabern während dieses Zeitraums die kostenlose Rückgabe ihrer Anteile zu ermöglichen.

Falls es sich bei dem Organismus für gemeinsame Anlagen, in dem der Teilfonds eingebracht wird, um einen rechtlich unselbständigen Anlagefonds (fonds commun de placement) handelt, ist die Verschmelzung lediglich für diejenigen Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds oder Teilkasse rechtlich bindend, die hierzu ausdrücklich ihre Zustimmung erteilt haben.

Sollte es nach Ansicht des Verwaltungsrates im Interesse der Anteilinhaber eines bestimmten Teilfonds erforderlich sein oder sollte eine Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Verhältnisse eintreten, die eine Umstrukturierung des betreffenden Teilfonds rechtfertigt, kann der Verwaltungsrat eine Umstrukturierung beschließen, wonach dieser Teilfonds in zwei oder mehrere Teilfonds gespalten wird. Ein solcher Beschluss ist ebenfalls auf die vorstehende Weise

unter Angabe von Informationen bezüglich der zwei oder mehreren neuen Teilfonds bekanntzumachen. Diese Bekanntmachung hat mindestens einen Monat vor In-Kraft-Treten der Spaltung zu erfolgen, um den Anteilinhabern die kostenfreie Rücknahme ihrer Anteile zu ermöglichen.

In Fällen, in denen der Verwaltungsrat nicht dazu befugt ist, eigenständig zu handeln oder in denen der Verwaltungsrat beschließt, dass die Zustimmung der Anteilinhaber erforderlich ist, kann die Entscheidung über die Auflösung, Verschmelzung oder Umstrukturierung bestimmter Teilfonds oder Teilklassen anstelle des Verwaltungsrates von der Hauptversammlung der Anteilinhaber des jeweiligen Teilfonds getroffen werden. Eine solche Hauptversammlung von Anteilinhabern eines bestimmten Teilfonds erfordert kein Quorum. Die Beschlussfassung über die Auflösung, den Zusammenschluss oder die Umstrukturierung bedarf mindestens einer einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteile des betreffenden Teilfonds. Für die auf die Einberufung anwendbare Frist finden die gesetzlichen Bestimmungen Anwendung. Der durch diese Hauptversammlung gefasste Beschluss ist von der Gesellschaft innerhalb eines Monats vor In-Kraft-Treten der Auflösung, Verschmelzung oder Umstrukturierung der betreffenden Teilfonds gemäß den vorstehenden Bestimmungen bekanntzumachen, um es den Anteilinhabern vor In-Kraft-Treten zu ermöglichen, die kostenfreie Rücknahme oder Umtausch ihrer Anteile zu beantragen.

Satzungsänderung

Art. 30. Für die Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse finden bei Änderung dieser Satzung durch eine Hauptversammlung der Anteilinhaber die gesetzlichen Bestimmungen Anwendung.

Allgemeine Regelungen

Art. 31. Alle nicht in dieser Satzung geregelten Sachverhalte bestimmen sich nach dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, dem Gesetz von 1991 sowie dem Gesetz von 1988, ab dem 13. Februar 2004 dem Gesetz von 2002, in ihrer geltenden Fassung.

Übernahme und Einzahlung

Nachdem die Satzung mit dieser Massgabe festgestellt wurde, haben die vorbezeichneten Parteien dreihundertundzwanzig (320) Aktien der Gesellschaft wie folgt übernommen («gezeichnet»):

Aktionär	Übernommenes Kapital	Anzahl der Aktien
1. H.C.M. CAPITAL MANAGEMENT AG	16.000,- EUR	160 Aktien
2. SEQUOIA CAPITAL VERTRIEBSGESELLSCHAFT mbH	16.000,- EUR	160 Aktien
Insgesamt:	32.000,- EUR	320 Aktien

Die Gesamtheit dieser Aktien wurde eingezahlt, so dass der Gesamtbetrag von zweiunddreißigtausend Euro (EUR 32.000,-) von nun an zum Beweis des unterzeichneten Notars der Gesellschaft frei zur Verfügung steht.

Feststellung

Der beurkundende Notar erklärt, dass die Bedingungen des Artikels 26 vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften erfüllt sind und beurkundet ausdrücklich deren Erfüllung.

Schätzung der Kosten

Die Parteien haben die Kosten, Auslagen, Gebühren und Belastungen, welcher Art auch immer, welche von der Gesellschaft zu tragen sind oder ihr in Verbindung mit der Gründung belastet werden, auf siebentausendfünfhundert Euro geschätzt.

Erste ausserordentliche Hauptversammlung

Die vorbezeichneten Parteien, welche die Gesamtheit des übernommenen Grundkapitals vertreten und sich als ordnungsgemäß einberufen betrachten, haben unmittelbar eine außerordentliche Hauptversammlung abgehalten und einstimmig die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

2. Die nachfolgenden Personen werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates für eine Dauer von einem Jahr bis zum Abhalten der nächsten Jahreshauptversammlung im Jahre 2005 bestellt:

1. Dr. Martin Schütte, geboren am 21. November 1942 in Bornzin/Stolp, geschäftsansässig wohnhaft in D-82166 Lochham, Am Wasserbogen 27, Deutschland;

2. Herr Thomas Rölver, geboren am 24. April 1955 in Oberhausen, geschäftsansässig wohnhaft in D-81927 München, Denninger Straße 130, Deutschland;

3. Herr Marc-André Bechet, geboren am 23. April 1963 in Fontenay sous Bois, Frankreich, geschäftsansässig wohnhaft in L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch, Großherzogtum Luxemburg;

4. Herr Leo Hilger, geboren am 29. Januar 1963 in Luxemburg-Stadt, geschäftsansässig wohnhaft in L-1470 Luxemburg, 69, route d'Esch, Großherzogtum Luxemburg.

3. Die nachfolgende Person wird zum Wirtschaftsprüfer für eine Dauer von einem Jahr bis zum Abhalten der nächsten Jahreshauptversammlung im Jahre 2005 bestellt:

PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

4. Die außerordentliche Hauptversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft auf ein Mitglied des Verwaltungsrates zu übertragen.

Worauffin die vorliegende Urkunde in Luxemburg erstellt wurde.

Errichtet am Datum wie zu Beginn des Dokumentes aufgeführt.

Nachdem die Urkunde den erschienenen Parteien, die dem Notar alle mit ihrem Nachnamen, Vornamen, nach Personenstand und Wohnsitz bekannt sind, verlesen wurde, haben die erschienenen Personen gemeinsam mit Uns, dem Notar, die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: U. Götz, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 23 octobre 2003, vol. 425, fol. 66, case 9. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 23. Oktober 2003.

H. Hellinckx.

(067659.3/242/848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2003.

**UniGarantPlus: EUROPA (2010), Fonds Commun de Placement,
(anc. UniGarantPlus: GLOBAL (2010)).**

Änderungsvereinbarung des Verwaltungs- und des Sonderreglements

zwischen

1. UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg,

und

2. DZ BANK INTERNATIONAL S.A. einer Aktiengesellschaft mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen,

wurde folgendes festgestellt und vereinbart.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank beschliessen, den Namen des Fonds von UniGarantPlus: GLOBAL (2010) in UniGarantPlus: EUROPA (2010) zu ändern und das Sonderreglement in verschiedenen Punkten neu zu fassen. Das vollständig aktualisierte Sonderreglement ist dieser Änderungsvereinbarung beigelegt.

In Artikel 19 (Anlagepolitik) werden die ersten drei Absätze wie folgt neu gefasst: «Ziel der Anlagepolitik ist es, den Anlegern zum Ende der Laufzeit des Fonds am 30. September 2010 eine Mindestverzinsung zu garantieren und darüber hinaus die Anleger an den Wertsteigerungen der Kapitalmärkte der Europäischen Währungsunion (EWU) teilhaben zu lassen.

In diesem Zusammenhang wird von der Verwaltungsgesellschaft garantiert, dass zum Laufzeitende des Fonds am 30. September 2010 der Liquidationserlös pro Anteil nicht unter 110,00 Euro liegt. Damit garantiert die Verwaltungsgesellschaft den Anlegern nicht nur den anfänglichen Anteilwert von 100,00 Euro, sondern zusätzlich noch einen Bonus von mindestens 10,00 Euro je Anteil zum Laufzeitende. Sollte der Wert von 110,00 Euro nicht erreicht werden, wird die Verwaltungsgesellschaft den Differenzbetrag aus eigenen Mitteln in das Fondsvermögen einzahlen.

Um das Anlageziel zu erreichen wird das Fondsvermögen innerhalb der Europäischen Währungsunion in Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten sowie Zerobonds angelegt, die auf Euro lauten. Es können jeweils bis zu 100% des Fondsvermögens in Aktien und/oder verzinsliche Wertpapiere (auch Wertpapiere mit einer Restlaufzeit unter einem Jahr) investiert werden. Ausserdem kann die Verwaltungsgesellschaft in alle übrigen gesetzlich und vertraglich zulässigen Werte investieren sowie flüssige Mittel halten. Der Fonds kann auch von den in Artikel 4, Ziffer 11, Buchstabe c des Verwaltungsreglements aufgeführten Techniken und Instrumenten zum Management von Kreditrisiken Gebrauch machen.»

In Artikel 20 (Fondswährung, Ausgabe sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen) werden in Ziffer 2, Absatz 2 die ersten beiden Absätze wie folgt neu gefasst: «Die Ausgabe von Anteilen erfolgt bewertungstäglich, jedoch längstens bis zum 31. Juli 2010. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Ausgabe von Anteilen zu jedem Zeitpunkt einstellen. Die Einstellung der Ausgabe von Anteilen wird in mindestens einer Tageszeitung in den Ländern veröffentlicht, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist.

Anteile werden an jedem Bewertungstag aufgrund von Anträgen, die der Verwaltungsgesellschaft einen Bankarbeitstag vor einem Bewertungstag vorliegen, ausgegeben und zurückgenommen.»

Veröffentlichung, Hinterlegung und Inkrafttreten

Diese Änderungsvereinbarung wird beim Handelsregister des Bezirksgerichts in Luxemburg hinterlegt sowie im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht.

Die Änderungen treten am 28. Oktober 2003 in Kraft.

Luxemburg, den 22. Oktober 2003.

Die Verwaltungsgesellschaft

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Die Depotbank

DZ BANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 30 octobre 2003, réf. LSO-AJ07084. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(069705.2//49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2003.

FERDOFINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 55.414.

DISSOLUTION

L'an deux mille trois, le trente septembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée FERDOFINANCE S.A., avec siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au R. C. Luxembourg sous la section B et le numéro 55.414,

constituée en date du 1^{er} juillet 1996, publié au Mémorial C de 1996, page 23282, et les statuts ont été modifiés pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par le notaire soussigné en date du 22 décembre 1998, publié au Mémorial C de 1999, page 9675.

La société a été mise en liquidation par acte du notaire soussigné en date du 22 septembre 2003.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jean-Pierre Verlaine, employé privé, 19-21, boulevard du Prince Henri, Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Christophe Velle, employé privé, 19-21, boulevard du Prince Henri, Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Fabio Mastro Simone, employé privé, 19-21, boulevard du Prince Henri, Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué dresse la liste de présence, laquelle après avoir été signée par tous les actionnaires présents et les porteurs des procurations des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée à la présente minute avec laquelle elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées au présent acte les procurations des actionnaires représentés.

Monsieur le Président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

I.- Suivant la liste de présence, tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social de la société sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée, laquelle peut dès lors valablement délibérer et décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour sans convocation préalable.

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

Ordre du jour:

1. Rapport du commissaire-vérificateur;
2. Paiements à effectuer selon le rapport du commissaire-vérificateur, notamment remboursement des soldes restant aux actionnaires;
3. Décharge à accorder aux administrateurs et au commissaire aux comptes en fonction lors de la mise en liquidation de la Société;
4. Décharge au liquidateur et au commissaire vérificateur;
5. Clôture de la liquidation et désignation de l'endroit où les livres et documents comptables de la société seront déposés et conservés pour une période de 5 ans;
6. 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 séparé et unanime les résolutions suivantes:

Première résolution

La société CONFIDENTIA (FIDUCIAIRE), S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 15, rue de la Chapelle, nommée commissaire-vérificateur, a fait son rapport, lequel est approuvé par l'assemblée générale extraordinaire.

Deuxième résolution

L'assemblée donne pouvoir à la société MONTBRUN (REVISION), S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, afin d'effectuer les paiements selon le rapport du commissaire-vérificateur, notamment remboursement des soldes restants aux actionnaires.

Troisième résolution

L'assemblée décide de donner décharge de toute responsabilité présente et future tant aux administrateurs en fonction et au commissaire en fonction au moment de la mise en liquidation, et décharge est donnée aux membres du bureau.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de donner décharge de toute responsabilité présente et future tant au liquidateur qu'au commissaire à la liquidation pour l'exercice de leurs mandats respectifs.

Cinquième résolution

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation de la société FERDOFINANCE S.A., qui cessera d'exister.

L'assemblée décide que les livres et documents de la société resteront déposés pendant 5 années au 19-21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg.

56801

Clôture

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

Frais

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société aux résolutions prises à la présente assemblée, sont estimés à EUR 800,-.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: J.-P. Verlaine, Ch. Velle, F. Mastrosimone, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2003, vol. 18CS, fol. 69, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): T. Kirsch.

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 21 octobre 2003.

J. Delvaux.

(067767.3/208/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2003.

MEDIA-CONSULTING-PINT, G.m.b.H., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-9911 Troisvierges, 11, rue de Drinklange.

H. R. Diekirch B 6.029.

—
Im Jahre zweitausenddrei, am zwanzigsten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Urbain Tholl, Notar mit dem Amtswohnsitz zu Mersch.

Ist erschienen:

Herr Frank Pint, Graphiker, wohnhaft zu B-4790 Burg-Reuland, Hauptstrasse, 141.

Welcher Komparsent den amtierenden Notar ersuchte ihm nachfolgendes zu beurkunden:

1. Er ist der alleinige Gesellschafter der Gesellschaft mit beschränkter Haftung MEDIA-CONSULTING-PINT G.m.b.H., mit Sitz zu Grindhausen, R.C. Diekirch Nummer B 6.029.

2. Die Gesellschaft wurde gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den amtierenden Notar, am 20 März 2001, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 911 von 23. Oktober 2001.

3. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendvierhundert (12.400,-) Euro, eingeteilt in hundertvierundzwanzig (124) Anteile zu je hundert (100,-) Euro.

Dieser Erschienene, welcher das gesamte Stammkapital vertritt, hat sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung eingefunden, und hat folgenden Beschluss gefasst:

Einzigter Beschluss

Der Gesellschafter beschließt, den Sitz der Gesellschaft nach L-9911 Troisvierges, 11, rue de Drinklange zu verlegen. Demgemäss wird Artikel 5, Abschnitt 1 der Satzung der Gesellschaft abgeändert und folgenden Wortlaut erhalten:

«Der Sitz der Gesellschaft ist in Troisvierges.»

Die der Gesellschaft aus Anlass dieser ausserordentlichen Generalversammlung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf den Betrag von acht hundert (800,-) Euro abgeschätzt.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen zu Mersch, in der Amtsstube des amtierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehendem an den Komparsenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat er die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: F. Pint, U. Tholl.

Enregistré à Mersch, le 23 octobre 2003, vol. 425, fol. 68, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 27. Oktober 2003.

U. Tholl.

(902722.4/232/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

MEDIA-CONSULTING-PINT, G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9911 Troisvierges, 11, rue de Drinklange.

R. C. Diekirch B 6.029.

—
Statuts coordonnés suivant acte du 20 octobre 2003, reçu par M^e Urbain Tholl, de résidence à Mersch, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 octobre 2003.

U. Tholl.

(902723.3/232/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

PILLARLUX HOLDINGS S.A., Société Anonyme.
Registered office: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 88.589.

In the year two thousand and three, on the twenty-first day of July.
Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch (Luxembourg).

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of PILLARLUX HOLDINGS S.A., having its registered office in L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}, incorporated by deed of the undersigned notary on July 26, 2002, published in the Mémorial C number 1.458 of October 9, 2002, the articles of incorporation of which have been amended pursuant to a deed of the undersigned notary on January 13, 2003, published in the Mémorial C number 317 of March 25, 2003.

The meeting is presided over by Mr Paul Marx, docteur en droit, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mr Claude Crauser, licencié en sciences économiques, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr David Sana, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman declares and requests the notary to record:

I.- That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- As it appears from the attendance list, all the four hundred and thirty-two thousand six hundred and fifty (432,650) shares are represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting is regularly constituted and can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders declare having had full prior knowledge.

III.- That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

1. Amendment of the first paragraph of article 6 of the articles of association which will henceforth have the following wording:

In English:

«The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either of the category A or of the category B, 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.»

In French:

«La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, de la catégorie A ou de la catégorie B, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.»

2. Amendment of article 9 of the articles of association, which will henceforth have the following wording:

In English:

«The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of a director of the category A together with two directors of the category B or by the sole signature of the managing director, without prejudice of special decisions that 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.»

In French:

«La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes d'un administrateur de la catégorie A et de deux administrateurs de la catégorie B 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 des dispositions de l'article 10 des statuts.»

3. Amendment of article 14 of the articles of association in order

a) to adopt a fiscal year beginning on January 1 and ending on December 31 of each year, and

b) to acknowledge that as an exception the first fiscal year which has begun on April 1, 2003 will end on December 31, 2003.

Article 14 of the articles of association will have henceforth the following wording:

In English:

«The accounting year of the corporation shall begin on January 1 and shall terminate on the December 31 of each year.»

In French:

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

4. Amendment of the first paragraph of article 13 of the articles of association in order to adapt the annual general meeting's date to the amended fiscal year.

The first paragraph of article 13 of the articles of association will have henceforth the following wording:

In English:

«The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the second Wednesday of June at 3.00 p.m.»

In French:

«L'assemblée générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième mercredi de juin à 15.00 heures.»

5. Resignation of the private limited companies BAC MANAGEMENT, S.à r.l., A.M.S. ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. and W.M.A., WORLD MANAGEMENT ASSISTANCE, S.à r.l., as directors and discharge.

6. Appointment of Mr André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, born at Luxembourg, on February 24, 1951, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, as director until the end of the statutory general shareholders' meeting of 2008.

7. Appointment of Mr Gérard Matheis, conseil économique, born at Luxembourg, on December 4, 1962, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, as director until the end of the statutory general shareholders' meeting of 2008.

8. Appointment of Mr Eric Magrini, conseil, born at Luxembourg, on April 20, 1963, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, as director until the end of the statutory general shareholders' meeting of 2008.

9. Appointment of Mr Jean Fell, expert comptable, born at L-Echternach, on April 9, 1956, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie as director until the end of the statutory general shareholders' meeting of 2008.

10. Increase of the directors' mandates from six to seven.

11. According to the above-mentioned resolutions, the board of directors will be composed as follows:

Directors of the category A:

Mr Humphrey James Montgomery Price, company director, born in UK-Stourport, on April 12, 1942, residing professionally at UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59, chairman of the board of directors,

Mr Patrick Lionel Vaughan, company director, born in UK-Kinver, on October 7, 1947, residing professionally at UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59,

Mr Martin Francis McGann, chartered accountant, born in UK-Cambridge, on January 10, 1961, residing at UK-London SE3 7 RB, Blackheath, 10, Westcombe Park Road.

Directors of the category B:

Mr André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, born at Luxembourg, on February 24, 1951, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Gérard Matheis, conseil économique, born at Luxembourg, on December 4, 1962, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Eric Magrini, conseil, born at Luxembourg, on April 20, 1963, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Jean Fell, expert comptable, born at L-Echternach, on April 9, 1956, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

12. Authorization to nominate Mr André Wilwert, Mr Gérard Matheis, Mr Jean Fell and Mr Eric Magrini, prenamed, as managing directors each one, charged with the daily management of the company and entitled to bind the company by his sole signature in this respect.

13. Sundry.

After the foregoing has been approved by the Meeting, the same unanimously took the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to amend the first paragraph of Article 6 of the articles of incorporation so as to read as follows:

«The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either of the category A or of the category B, 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.»

Second resolution

The meeting decides to amend Article 9 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of a director of the category A together with two directors of the category B or by the sole signature of the managing director, without prejudice of special decisions that 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.»

Third resolution

The meeting decides to adopt an accounting year beginning on January 1 and ending on December 31 of each year. The accounting year which has begun on April 1, 2003 will exceptionally end on December 31, 2003 and the next accounting years shall begin on January 1 and shall terminate on December 31 of the same year.

Article 14 of the articles of incorporation will now read as follows:

«The accounting year of the corporation shall begin on January 1 and shall terminate on December 31 of each year.»

Fourth resolution

The meeting decides to amend the first paragraph of Article 14 of the articles of incorporation in order to adapt the annual general meeting's date to the amended fiscal year, this first paragraph will now read as follows:

«The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the second Wednesday of June at 3.00 p.m.»

Fifth resolution

The meeting decides to accept the resignation of the following directors and gives them entire discharge for the execution of their mandates:

BAC MANAGEMENT, S.à r.l., having its registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

A.M.S. ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., having its registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

W.M.A. WORLD MANAGEMENT ASSISTANCE, S.à r.l., having its registered office in L-4276 Esch-sur-Alzette, 14, rue Pasteur.

Sixth resolution

The meeting decides to appoint as new directors of the company until the end of the statutory general shareholders' meeting of 2008:

Mr André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, born at Luxembourg, on February 24, 1951, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Gérard Matheis, conseil économique, born at Luxembourg, on December 4, 1962, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Eric Magrini, conseil, born at Luxembourg, on April 20, 1963, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Mr Jean Fell, expert comptable, born at L-Echternach, on April 9, 1956, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Seventh resolution

The meeting decides to increase the directors' mandates from six to seven.

Eighth resolution

The meeting decides to create two different categories of Directors, named Category A and Category B. As a result of this decision the board of Directors is divided as follows:

Directors of the category A:

Mr Humphrey James Montgomery Price, company director, born in UK-Stourport, on April 12, 1942, residing professionally at UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59, chairman of the board of directors,

Mr Patrick Lionel Vaughan, company director, born in UK-Kinver, on October 7, 1947, residing professionally at UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59,

Mr Martin Francis McGann, chartered accountant, born in UK-Cambridge, on January 10, 1961, residing at UK-London SE3 7 RB, Blackheath, 10, Westcombe Park Road.

Directors of the category B:

Mr André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, born at Luxembourg, on February 24, 1951, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Gérard Matheis, conseil économique, born at Luxembourg, on December 4, 1962, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Eric Magrini, conseil, born at Luxembourg, on April 20, 1963, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie,

Mr Jean Fell, expert comptable, born at L-Echternach, on April 9, 1956, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Ninth resolution

The meeting authorizes the Board of Directors to appoint Mr André Wilwert, Mr Gérard Matheis, Mr Jean Fell and Mr Eric Magrini, prenamed as managing directors each one, charged with the daily management of the company and entitled to bind the company by his sole signature in this respect.

There being no further business on the Agenda, the Meeting was thereupon closed.

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

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, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt et un juillet.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PILLARLUX HOLDINGS S.A., ayant son siège social à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 26 juillet 2002, publié au Mémorial C numéro 1.458 du 9 octobre 2002, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 13 janvier 2003, publié au Mémorial C, numéro 317 du 25 mars 2003.

L'assemblée est présidée par Monsieur Paul Marx, docteur en droit, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Claude Crauser, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur David Sana, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II) Qu'il apparaît de cette liste de présence que toutes les quatre cent trente-deux mille six cent cinquante (432.650) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée est régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour dont les actionnaires déclarent avoir parfaite connaissance.

III) Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1. Modification du premier paragraphe de l'article 6 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, de la catégorie A ou de la catégorie B, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.»

2. Modification de l'article 9 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes d'un administrateur de la catégorie A et de deux administrateurs de la catégorie B 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 des dispositions de l'article 10 des statuts.»

3. Modification de l'article 14 des statuts en vue:

a) d'adopter une année sociale qui commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année, et

b) de reconnaître qu'exceptionnellement la première année sociale ayant commencé le 1^{er} avril 2003 se terminera le 31 décembre 2003.

L'Article 14 des statuts aura désormais la teneur suivante:

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

4. Modification du premier alinéa de l'article 13 des statuts pour adapter la date de l'assemblée générale annuelle à l'année sociale modifiée.

Le premier alinéa de l'article 13 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«L'assemblée générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième mercredi de juin à 15.00 heures.»

5. Démission des sociétés BAC MANAGEMENT, S.à r.l., A.M.S. ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. et W.M.A., WORLD MANAGEMENT ASSISTANCE, S.à r.l., en tant qu'administrateurs et décharge.

6. Nomination de Monsieur André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, né à Luxembourg, le 24 février 1951, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2008.

7. Nomination de Monsieur Gérard Matheis, conseil économique, né à Luxembourg, le 4 décembre 1962, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2008.

8. Nomination de Monsieur Eric Magrini, conseil, né à Luxembourg, le 20 avril 1963, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2008.

9. Nomination de Monsieur Jean Fell, expert comptable, né à Echternach, le 9 avril 1956, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2008.

10. Augmentation du nombre d'administrateurs de six à sept.

11. Le conseil d'administration sera composé comme suit:

Administrateur de Catégorie A:

Monsieur Humphrey James Montgomery Price, administrateur de société, né à UK-Stourport, le 12 avril 1942, demeurant professionnellement à UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59, président du conseil d'administration,

Monsieur Patrick Lionel Vaughan, administrateur de société, né à UK-Kinver, le 7 octobre 1947, demeurant professionnellement à UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59,

Monsieur Martin Francis McGann, chartered accountant, né à UK-Cambridge, le 10 janvier 1961, demeurant à UK-London SE3 7 RB, Blackheath, 10, Westcombe Park Road.

Administrateurs de Catégorie B:

Monsieur André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles, né à Luxembourg, le 24 février 1951, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Monsieur Gérard Matheis, conseil économique, né à Luxembourg, le 4 décembre 1962, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Monsieur Eric Magrini, conseil, né à Luxembourg, le 20 avril 1963, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Monsieur Jean Fell, expert comptable, né à Echternach, le 9 avril 1956, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

12. Autorisation de nommer Messieurs André Wilwert, Gérard Matheis, Jean Fell et Eric Magrini, prénommés, administrateurs-délégués chargés de la gestion journalière de la société avec pouvoir d'engager la société par leur signature individuelle.

13. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'Article 6 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, de la catégorie A ou de la catégorie B, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier l'Article 9 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes d'un administrateur de la catégorie A et de deux administrateurs de la catégorie B 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 des dispositions de l'article 10 des statuts.»

Troisième résolution

L'assemblée décide d'adopter une année sociale commençant le 1^{er} janvier et se terminant le 31 décembre de la même année. L'année sociale ayant commencé le 1^{er} avril 2003 se terminera exceptionnellement le 31 décembre 2003 et les années sociales suivantes commenceront le 1^{er} janvier et se termineront le 31 décembre 2003 de chaque année.

L'Article 14 des statuts aura désormais la teneur suivante:

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

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'Article 14 des statuts pour adapter la date de l'assemblée générale annuelle à l'année sociale modifiée, ce premier alinéa aura désormais la teneur suivante:

«L'assemblée générale annuelle se réunit dans la ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans les convocations, le deuxième mercredi de juin à 15.00 heures.»

Cinquième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission des administrateurs suivants et leur donne entière décharge pour l'exécution de leurs mandats respectifs:

BAC MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiënerie.

A.M.S. ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiënerie.

W.M.A. WORLD MANAGEMENT ASSISTANCE, S.à r.l., ayant son siège social à L-4276 Esch-sur-Alzette, 14, rue Pasteur.

Sixième résolution

L'assemblée décide de nommer comme nouveaux administrateurs jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2008:

Monsieur André Wilwert, diplômé ICHÉC Bruxelles, né à Luxembourg, le 24 février 1951, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiënerie.

Monsieur Gérard Matheis, conseil économique, né à Luxembourg, le 4 décembre 1962, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiënerie.

Monsieur Eric Magrini, conseil, né à Luxembourg, le 20 avril 1963, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiënerie.

Monsieur Jean Fell, expert comptable, né à Echternach, le 9 avril 1956, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiënerie.

Septième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le nombre d'administrateurs de six à sept.

Huitième résolution

L'assemblée décide de créer deux catégories d'administrateurs administrateurs de Catégorie A et administrateurs de Catégorie B. Par conséquent le conseil d'administration est désormais composé comme suit:

Administrateur de Catégorie A:

Monsieur Humphrey James Montgomery Price, administrateur de société, né à UK-Stourport, le 12 avril 1942, demeurant professionnellement à UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59, président du conseil d'administration,

Monsieur Patrick Lionel Vaughan, administrateur de société, né à UK-Kinver, le 7 octobre 1947, demeurant professionnellement à UK-London W1J 6 HQ, Landsdowne House, Berkeley 59,

Monsieur Martin Francis McGann, chartered accountant, né à UK-Cambridge, le 10 janvier 1961, demeurant à UK-London SE3 7 RB, Blackheath, 10, Westcombe Park Road.

Administrateurs de Catégorie B:

Monsieur André Wilwert, diplômé ICHec Bruxelles, né à Luxembourg, le 24 février 1951, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Monsieur Gérard Matheis, conseil économique, né à Luxembourg, le 4 décembre 1962, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Monsieur Eric Magrini, conseil, né à Luxembourg, le 20 avril 1963, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Monsieur Jean Fell, expert comptable, né à Echternach, le 9 avril 1956, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Neuvième résolution

L'assemblée autorise le Conseil d'Administration à nommer Messieurs André Wilwert, Gérard Matheis, Jean Fell et Eric Magrini, prénommés, administrateurs-délégués chargés de la gestion journalière de la société avec pouvoir d'engager la société par leur signature individuelle.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

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

Signé: P. Marx, C. Crauser, D. Sana, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 31 juillet 2003, vol. 425, fol. 12, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 14 octobre 2003.

H. Hellinckx.

(066058.3/242/337) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2003.

PILLARLUX HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 88.589.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2003.

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

Mersch, le 14 octobre 2003.

H. Hellinckx.

(066060.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2003.

ELGISTAN GLOBAL, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 13, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 44.846.

EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue au siège social le 15 juillet 2003 a adopté les décisions suivantes:

1. L'assemblée a accepté le rapport des réviseurs et des administrateurs et a approuvé le rapport annuel pour la période se terminant au 5 avril 2003.

2. L'assemblée a accepté de ne déclarer aucun dividende pour l'année se terminant au 5 avril 2003.

3. L'assemblée a noté les détails concernant les rémunérations des administrateurs et du président du conseil d'administration.

4. L'assemblée a approuvé la décharge entière et totale pour l'exécution de leur fonction à tous les membres du conseil d'administration pour la période se terminant au 5 avril 2003.

5. L'assemblée a approuvé les réélections de The Rt. Hon. The Lord Iveagh (Arthur Edward Guinness) et Messieurs Henry Channon, Robin Howard, Christopher Wilcockson, John McBride, Kenneth C. Brierley, et Maître Yves Prussen pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2004.

6. L'assemblée a réélu ERNST & YOUNG à la fonction de réviseur pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2004.

Pour ELGISTAN GLOBAL

BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2003, réf. LSO-AJ05535. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068350.3/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

LUX-CONCEPT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9285 Diekirch, 8, rue du Tilleul.

R. C. Diekirch B 6.276.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2003, réf. LSO-AJ04158, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

LUXCOMPTA, S.à r.l.

M.-A. Bossaert

(902678.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

**PEINTURES SOBRATEX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. ESPACE COULEURS, S.à r.l.).**

Siège social: L-8238 Mamer, 5, rue Pierre Krier-Becker.

R. C. Luxembourg B 85.927.

L'an deux mille trois, le deux octobre.

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

Ont comparu:

1.- SOBRATEX S.A., société anonyme, (anciennement dénommée EUROPEAN REAL ESTATE PROPERTY S.A.), avec siège social à L-8238 Mamer, 5, rue Pierre Krier-Becker, inscrite au registre de commerce et des sociétés de et à Luxembourg, section B, sous le numéro 82.630,

représentée par deux administrateurs, à savoir:

- a) Monsieur Luis Filipe Bulas Teixeira, employé privé, demeurant à L-8384 Koerich, 20, rue de Windhof, et
- b) Monsieur François Brandao Soares, employé privé, demeurant à L-3583 Dudelange, 48, rue des Mouleurs, pouvant valablement engager la société sous leurs signatures conjointes.

2.- Monsieur Christophe Barreiros Grou, maître-peintre, demeurant à L-1133 Luxembourg, 5, rue des Ardennes, ici représenté par Monsieur Luis Filipe Bulas Teixeira, préqualifié, en vertu d'une procurations sous seing privé, donnée à Mamer, le 1^{er} octobre 2003, laquelle restera ci-annexée.

3.- La société B.-C. & PARTNERS, S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à L-8238 Mamer, 5, rue Pierre Krier-Becker,

ici représentée par ses gérants, à savoir:

- a) Monsieur Luis Filipe Bulas Teixeira, préqualifié,
- b) Monsieur François Brandao, préqualifié,
- c) Monsieur Manuel Brandao, employé privé, demeurant à L-4475 Belvaux, 106, route de Oberkorn.

Lesquels comparants sub 1) et 2) sont les seuls et uniques associés de la société à responsabilité limitée ESPACE COULEURS, S.à r.l., ci-après «la société», avec siège social à L-8238 Mamer, 5, rue Pierre Krier-Becker, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 31 janvier 2002, publié au Mémorial C, numéro 781 du 23 mai 2002.

Les comparants sub 1) à 3) se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

La société SOBRATEX S.A., prédite, cède et transporte avec effet à ce jour trois cent soixante-quinze (375) parts sociales qu'elle détient dans la société à la prédite société B.-C. & PARTNERS, S.à r.l. au prix convenu entre parties.

Monsieur Christophe Barreiros Grou et Monsieur François Brandao, gérants de la société, acceptent la prédite cession de parts sociales au nom de la société, conformément aux dispositions de l'article 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Deuxième résolution

Les associés actuels décident de modifier la dénomination sociale de ESPACE COULEURS, S.à r.l. en PEINTURES SOBRATEX, S.à r.l.

L'article 1^{er} des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination de PEINTURES SOBRATEX, S.à r.l.»

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de sept cents euros (€ 700,-).

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

L'acte ayant été lu aux comparants, es-qualité qu'ils agissent, connus du notaire par leur nom, prénom usuel, état civil et demeure, ils ont signé avec le notaire, le présent acte.

Signé: L. F. Bulas Teixeira, F. Brandao Soares, M. Brandao, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2003, vol. 18CS, fol. 68, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Releveur ff. (signé): Kirsch.

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

Senningerberg, le 16 octobre 2003.

P. Bettingen.

(066916.3/202/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2003.

**PEINTURES SOBRATEX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. ESPACE COULEURS, S.à r.l.).**

Siège social: L-8238 Mamer, 5, rue Pierre Krier-Becker.
R. C. Luxembourg B 85.927.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2003.

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

Senningerberg, le 17 octobre 2003.

P. Bettingen.

(066919.3/202/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2003.

EUROROLL HEGELUX, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: Huldange.
R. C. Diekirch B 94.823.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05532, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Huldange, le 24 octobre 2003.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS, S.à r.l.

Signature

(902679.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

MANULIFE GLOBAL FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 13, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 26.141.

EXTRAIT

L'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue au siège social le 17 octobre 2003 a adopté les résolutions suivantes:

1. L'assemblée a approuvé le rapport des réviseurs ainsi que le bilan final audité pour la période se terminant au 30 juin 2003.

2. L'assemblée a approuvé les décisions des administrateurs concernant les paiements des dividendes suivants:

Un dividende de US\$0,006316 payable à partir du 7 août 2003 à tous les actionnaires du International Bond Fund enregistrés en date du 30 juillet 2003, les actions étant cotées ex-dividende à partir du 31 juillet 2003.

Un dividende de US\$0,01293 par action aux actionnaires du China Value Fund;

US\$0,00703 par action aux actionnaires du Hong Kong Equity Fund;

US\$0,00608 par action aux actionnaires de Emerging Eastern Europe Fund;

US\$0,01373 par action aux actionnaires du European Growth Fund;

US\$0,00044 par action aux actionnaires du Asian Equity Fund

enregistrés le 17 octobre 2003 avec une date ex-dividende au 20 octobre 2003 et une date de paiement au 24 octobre 2003.

3. L'assemblée a approuvé la décharge entière et totale pour l'exécution de leur fonction à tous les membres du conseil d'administration pour l'année se terminant le 30 juin 2003.

4. L'assemblée a élu Mademoiselle Anne Weedon et M. John Spence et a réélu MM. Georges Yoxall, Richard Crook, Jonathan Tate, Victor Apps, Ronald Otsuki et Donald Guloien à la fonction d'administrateur pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2004.

5. L'assemblée a confirmé la réélection de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. à la fonction de réviseur pour une période d'un an se terminant à l'assemblée générale annuelle de 2004.

6. L'assemblée a approuvé les détails concernant les rémunérations des membres du conseil d'administration.

Pour MANULIFE GLOBAL FUND

BANK OF BERMUDA (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2003, réf. LSO-AJ05545. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(068354.3/000/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 96.380.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the third of October.

Before us Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of his colleague Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, momentarily absent, who will remain depository of the present minutes.

There appeared:

MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC., a company incorporated under the laws of the State of Delaware, U.S.A. and having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, U.S.A., here represented by Mr Jean-Marc Ueberecken, LL.M., residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 3 October 2003.

The said proxy, initialed ne varietur by the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacities, has required the officiating notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which he deems to incorporate and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby established among the current owner of the shares created hereafter and all those who may become members in future, a société à responsabilité limitée (hereinafter the 'Company') which shall be governed by the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended, as well as by these articles of incorporation.

Art. 2. The purpose of the Company is the holding of interests, in any form whatsoever, in Luxembourg 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 Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may further act as a general or limited member with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar entities.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its purpose.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The Company will assume the name of MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its members. Within the same borough, the registered office may be transferred through simple resolution of the manager or the board of managers. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

B. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at thirteen thousand euros (EUR 13,000) represented by thirteen (13) shares with a par value of one thousand euros (EUR 1,000) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of members representing three quarters of the share capital at least. The existing members shall have a preferential subscription right in proportion to the number of shares held by each of them in case of contribution in cash.

Art. 8. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among members. Inter vivos, they may only be transferred to new members subject to the approval of such transfer given by the other members in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased member may only be transferred to new members subject to the approval of such transfer given by the other members in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the members will not cause the dissolution of the Company.

Art. 11. Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, who do not need to be members. There shall be two classes of managers: class A managers and class B managers.

The managers are appointed by the general meeting of members which sets the term of their office. They may be dismissed freely at any time and without specific cause.

In case of several managers, the Company will be bound in all circumstances by the sole signature of any class A manager and the joint signature of any class A manager together with a class B manager.

Art. 13. In case of several managers, the board of managers 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 manager, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the shareholders.

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

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

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers twenty-four hours at least in advance of the date scheduled 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 manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice 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 managers.

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

Any manager may participate in any meeting of the board of managers 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 managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers 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 passing of the resolution.

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two managers.

Art. 15. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the company.

Art. 16. The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the sole member - Collective decisions of the members

Art. 17. Each member may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each member is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by members owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of members representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. The sole member exercises the powers granted to the general meeting of members under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts- Distribution of profits

Art. 20. The Company's year commences on the first day of January of each year and ends on the last day of December of the same year.

Art. 21. Each year on the last day of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each member may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the members. The board of managers is authorised to distribute interim dividends in case the funds available for distribution are sufficient.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be members, and which are appointed by the general meeting of members which will determine

their powers and fees. The liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities.

The surplus, after payment of the liabilities, shall be distributed among the members proportionally to the shares of the Company held by them.

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and payment

All thirteen (13) shares have been subscribed by MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC., prenamed.

The shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of thirteen thousand euros (EUR 13,000), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Transitional provisions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on the last day of December 2003.

Expenses

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand nine hundred (1,900.-) euro.

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC., representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

2. MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC. resolves to elect as managers of the company for an indefinite period:

Class A managers:

- Mr Russell Jewell, with professional address at Horsehatches, Potters Hill, Hambleton, Surrey, GU8 4DW, United Kingdom;

- Mr David Floyd, with professional address at 5 Concord Lane, Westport, Connecticut 06880, United States of America;

Class B manager:

- Mr Guy Harles, with professional address at L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.

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

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by their name, first name, civil status and residences, said person appearing signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille et trois, le trois octobre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, lequel restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC., une société constituée selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, avec siège social à 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, Etats-Unis d'Amérique, ici représentée par M. Jean-Marc Ueberecken, LL.M., demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 3 octobre 2003.

La procuration signée ne varietur par le comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des prêts ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte, ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La société peut également agir comme associé commandité ou commanditaire, responsable indéfiniment ou de façon limitée pour toutes dettes et engagements sociaux de sociétés ou associations en commandite ou autres structures sociétaires similaires.

La société peut par ailleurs réaliser, tant pour son compte personnel que pour le compte de tiers, toutes les opérations qui seraient utiles ou nécessaires à la réalisation de son objet social ou qui se rapporteraient directement ou indirectement à cet objet social.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La Société prend la dénomination de MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. A l'intérieur de la commune, le siège social pourra être transféré par simple décision du gérant ou du conseil de gérance. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du Grand-Duché de Luxembourg ou dans tous autres pays.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de treize mille euros (EUR 13.000) représentée par treize (13) parts sociales, d'une valeur de mille euros (EUR 1.000) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales à souscrire seront offertes par préférence aux associés existants, proportionnellement à la partie du capital qui représente leurs parts sociales en cas de contribution en numéraire.

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 11. Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

C. Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés. Il y aura deux classes de gérants: des gérants de classe A et des gérants de classe B.

Les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Ils sont librement révocables à tout moment et sans cause.

En cas de pluralité de gérants, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature isolée d'un gérant de classe A ou par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B.

Art. 13. En cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance choisit en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et des assemblées des associés.

Le conseil de gérance se réunira sur la convocation du président ou de deux gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les assemblées des associés et les réunions du conseil de gérance; en son absence, les associés ou le conseil de gérance pourront désigner à la majorité des personnes présentes un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de telles réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut présenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 14. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants.

Art. 15. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 16. Les gérants ne contractent, à raison de leurs fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 17. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 18. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les statuts ne peuvent être modifiés que moyennant décision de la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 19. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition des bénéfices

Art. 20. L'année sociale commence le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de la même année.

Art. 21. Chaque année, au dernier jour du mois de décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 22. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale. Le conseil de gérance est autorisé à distribuer des dividendes intérimaires si les fonds nécessaires à une telle distribution sont disponibles.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

Art. 24. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée.

Souscription et libération

L'intégralité des treize (13) parts sociales a été souscrite par MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC., préqualifiée.

Les actions ainsi souscrites sont entièrement libérées, de sorte que la somme de treize mille euros (EUR 13.000) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Provisions transitoires

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le dernier jour du mois de décembre 2003.

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution à environ mille neuf cents (1.900.-) euros.

Résolutions

Et aussitôt MERRILL LYNCH LP HOLDINGS, INC., représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi à 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. L'associé unique décide d'élire les personnes suivantes en tant que gérants de la société pour une durée indéterminée:

Gérants de classe A:

- M. Russell Jewell, ayant pour adresse professionnelle Horsehatches, Potters Hill, Hambledon, Surrey, GU8 4DW, Royaume-Uni;

- M. David Floyd, ayant pour adresse professionnelle 5 Concord Lane, Westport, Connecticut 06880, Etats-Unis d'Amérique,

Gérant de classe B:

- M. Guy Harles, ayant pour adresse professionnelle L-1468 Luxembourg, 14 rue Erasme.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, le comparant a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J.-M. Ueberecken, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 octobre 2003, vol. 140S, fol. 90, case 6. – Reçu 130 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 24 octobre 2003.

A. Schwachtgen.

(068360.3/230/318) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

FINE INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Clervaux.

R. C. Diekirch B 96.140.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05539, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Clervaux, le 24 octobre 2003.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS, S.à r.l.

Signature

(902680.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

SHAKA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Clervaux.

R. C. Diekirch B 4.299.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05567, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Clervaux, le 24 octobre 2003.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS, S.à r.l.

Signature

(902681.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

OXYLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4002 Esch-sur-Alzette, rue de Belval.

R. C. Luxembourg B 10.227.

—
Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 31 décembre 2002 que le conseil d'administration a pris acte de la démission de Monsieur François Darchis en tant qu'administrateur de la Société, et que Monsieur Dominique Gruson a été nommé en remplacement de cet administrateur démissionnaire.

Son mandat expirera en 2008, lors de l'assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice social de 2007.

Il résulte de la même assemblée générale ordinaire que le mandat de Monsieur J. de Witasse-Thesy est renouvelé. Son mandat expirera en 2008, lors de l'assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice social de 2007.

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

Fait à Luxembourg, le 16 octobre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ04483. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068309.3/1035/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

CHD LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 85.931.

L'an deux mille trois, le huit octobre.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CHD LUXEMBOURG S.A., (ci-après la «Société») avec siège social à L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse (Grand-Duché de Luxembourg), R. C. S. Luxembourg section B numéro 85.931, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 17 janvier 2002, publié au Mémorial C numéro 785 du 23 mai 2002.

L'assemblée est présidée par Maître Christophe Antinori, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant à Ernzen, (Allemagne).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Xavier Fabry, employé privé, demeurant à Luxembourg.

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

I. L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Changement de la date de clôture de l'exercice social.
2. Modification subséquente de l'article 19.1. des statuts afin de refléter la décision ainsi prise.
3. Changement de la date de tenue de l'assemblée générale ordinaire.
4. Modification subséquente de l'article 16 des statuts afin de refléter la décision ainsi prise.

II. Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations signées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

IV. Après délibération, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de changer l'année sociale pour la faire commencer désormais le premier octobre et finir le trente septembre de l'année suivante.

L'assemblée constate que l'année sociale ayant commencé le 1^{er} janvier 2003 s'est terminée le 30 septembre 2003 et que l'année sociale ayant pris cours le 1^{er} octobre 2003 finira le 30 septembre 2004.

Deuxième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide, suite à la résolution qui précède, de modifier l'article 19.1. des statuts de la Société, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art 19. 1.** L'année sociale commence le premier octobre et finit le trente septembre de chaque année.»

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de changer la date de l'assemblée générale ordinaire pour la faire tenir désormais le premier mercredi du mois de mars à 14.00 heures.

Quatrième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide, suite à la résolution qui précède, de modifier l'article 16 des statuts de la Société, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art 16.** L'assemblée générale annuelle se réunit chaque année dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations le premier mercredi du mois de mars à 14.00 heures.»

Estimation, Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges qui incombent à la société en raison du présent acte sont évalués approximativement à la somme de cinq cent cinquante euros.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture faite aux comparants, les membres du bureau ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: C. Antinori, F. Hübsch, X. Fabry, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 21 octobre 2003, vol. 524, fol. 82, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 22 octobre 2003.

J. Seckler.

(068776.3/231/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2003.

INDUSTRIAL PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.522.

In the year two thousand and three, on the third of October.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary public, residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of INDUSTRIAL PROPERTIES S.A., R. C. S. B 11.522, having its registered office in Luxembourg, incorporated by deed of notary Maître Hyacinthe Glaesener, then residing in Luxembourg, on the 29th of November 1973, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations number 12 of January 21st, 1974 (hereby «the Company»).

The meeting was opened by Mrs Isabelle Schul, employee, with professional address in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary, Mr Luis Tavares, employee, with professional address in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mrs Marjorie Fever, employee, with professional address in Luxembourg.

The chairman requests the notary to record that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list which will be signed and here annexed as well as the proxies and registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 12,000 (twelve thousand) shares, representing the whole capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

III.- That the agenda of the meeting is the following:

Agenda:

1.- Amendment of the company's duration up to an unlimited duration and subsequent modification of article 3 of the company's articles of incorporation.

2.- Suppression of article 15 of the company's article of incorporation regarding the pledge of a share on behalf of the directors and statutory auditors.

3.- Modification of article 17 of the company's articles of incorporation to read as follows:

«The annual meeting of shareholders shall be held on the second Thursday of May at 10.00 o'clock in Luxembourg at the registered office or any other location designated in the convening notices. If said day is a public holiday, the meeting will be held the next following business day.»

4.- Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting unanimously takes the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to amend the company's duration up to an unlimited duration and to amend article 3 of the company's articles of incorporation, to read as follows:

English version:

«**Art. 3.** The company is formed for an unlimited duration.»

German version:

«**Art. 3.** Die Gesellschaftsdauer ist unbegrenzt.»

Second resolution

The meeting decides to suppress article 15 of the company's article of incorporation regarding the pledge of a share on behalf of the directors and statutory auditors.

Third resolution

The meeting decides to amend article 17 of the company's articles of incorporation to read as follows:

English version:

«**Art. 17.** The annual meeting of shareholders shall be held on the second Thursday of May at 10.00 o'clock in Luxembourg at the registered office or any other location designated in the convening notices. If said day is a public holiday, the meeting will be held the next following business day.»

German version:

«**Art. 17.** Die jährliche Generalversammlung findet rechtens statt am zweiten Donnerstag des Monates Mai um zehne Uhr am Gesellschaftssitz oder jedem anderen in der Einberufung angegebenen Ort. Ist dieser Tag kein Werktag, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Werktag statt.»

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

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.

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 discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Suit la traduction française:

L'an deux mille trois, le trois octobre.

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

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme INDUSTRIAL INDUSTRIES S.A., ayant son siège social à Luxembourg, R. C. S. Luxembourg section B numéro 11.522, constituée suivant acte reçu par Maître Hyacinthe Glaesener, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 29 novembre 1973, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 12 du 21 janvier 1974.

L'assemblée est présidée par Madame Isabelle Schul, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Luis Tavares, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Marjorie Fever, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Il appert de la liste de présence que les 12.000 (douze mille) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Ordre du jour:

1.- Modification de la durée de la société qui sera désormais illimitée et modification subséquente de l'article 3 des statuts.

2.- Suppression de l'article 15 des statuts concernant le gage d'une action pour le compte des administrateurs ou du commissaire.

3.- Modification de l'article 17 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra le deuxième jeudi du mois de mai à 10.00 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit désigné dans les convocations. Dans le cas où ce jour serait un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

4.- Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier la durée de la société qui sera désormais illimitée et de modifier en conséquence l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Version anglaise:

«**Art. 3.** The company is formed for an unlimited duration.»

Version allemande:

«**Art. 3.** Die Gesellschaftsdauer ist unbegrenzt.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'article 15 des statuts concernant le gage d'une action pour le compte des administrateurs ou du commissaire.

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 17 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

Version anglaise:

«**Art. 17.** The annual meeting of shareholders shall be held on the second Thursday of May at 10.00 o'clock in Luxembourg at the registered office or any other location designated in the convening notices. If said day is a public holiday, the meeting will be held the next following business day.»

Version allemande:

«**Art. 17.** Die jährliche Generalversammlung findet rechtens statt am zweiten Donnerstag des Monates Mai um zehn Uhr am Gesellschaftssitz oder jedem anderen in der Einberufung angegebenen Ort. Ist dieser Tag kein Werktag, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Werktag statt.»

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

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

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

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: I. Schul, L. Tavares, M. Fever, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2003, vol. 8CS, fol. 73, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Kirsch.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2003.

J. Elvinger.

(068813.3/211/121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2003.

SCHREINEREI ARNOLD BECKER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Gesellschaftssitz: L-6468 Echternach, Zone Industrielle (SIAEE).

R. C. Diekirch B 93.619.

Hiermit erklären wir, laut Gesellschafterbeschluss der außerordentlichen Gesellschafterversammlung vom 7. Oktober 2003, dass der alleinige Gesellschafter folgendes beschließt.

Der Betriebssitz der Firma SCHREINEREI ARNOLD BECKER, S.à r.l. wird von L-6484 Echternach, 3 rue de la Sûre nach L-6468 Echternach, Zone Industrielle verlegt. Diese Änderung tritt am 1. November 2003 in Kraft.

Echternach, den 10. Oktober 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 28 octobre 2003, réf. DSO-AJ00163. – Reçu 89 euros.

Le Receveur ff. (signé): Signature.

(902677.4/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

S.M.E. KRONOS BENELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Clervaux.

R. C. Diekirch B 91.553.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05569, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Clervaux, le 24 octobre 2003.

FIDUCIAIRE JOSEPH TREIS, S.à r.l.

Signature

(902682.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Siège social: L-6562 Echternach, 119, route de Luxembourg.

R. C. Diekirch B 5.306.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2003, réf. LSO-AJ05611, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Diekirch, le 30 octobre 2003.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

Signature

(902683.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

TECHNISUD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.

R. C. Diekirch B 6.125.

EXTRAIT

Suivant acte reçu par le notaire Léonie Grethen de résidence à Rambrouch, le 25 septembre 2003, enregistré à Rehdange, le 2 octobre 2003, vol. 404, fol. 4, case 6, les décisions suivantes ont été prises:

1.- Le siège social a été transféré de Rombach/Martelange à L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.

2.- Les actionnaires ont modifié l'article 1.- des statuts pour le mettre en conformité avec la résolution prise:

«**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de TECHNISUD.

La société aura son siège social à Perlé.

La société est constituée pour une durée indéterminée.»

Pour extrait conforme, délivré aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Rambrouch, le 26 octobre 2003.

L. Grethen.

(902718.4/240/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

TECHNISUD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.

R. C. Diekirch B 6.125.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

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

(902719.3/240/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

STATION LAZZARINI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6430 Echternach, 1, route de Diekirch.

R. C. Diekirch B 1.577.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2003, réf. LSO-AJ05638, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Diekirch, le 30 octobre 2003.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

Signature

(902684.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

ARDENNES CHAUFFAGE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9577 Wiltz, 41-43, route de Winseler.

R. C. Diekirch B 92.971.

—
Le bilan abrégé au 31 décembre 2002 ainsi que l'assemblée générale ordinaire, tenue de manière extraordinaire, du 18 septembre 2003 concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2002, enregistrés à Luxembourg, le 2 octobre 2003, réf. LSO-AJ00463, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Wiltz, le 18 septembre 2003.

F. Kieffer

Président

(902689.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

LUX STUDIO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9647 Doncols, 2, chemin des Douaniers.

R. C. Diekirch B 6.516.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ05954, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Signature.

(902690.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

LUX ANIMATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9647 Doncols, 2, Chemin des Douaniers.

R. C. Diekirch B 6.493.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ05951, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Signature.

(902691.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

FINSHOP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 90.757.

—
Par décision du Conseil d'Administration, lors de la réunion du 4 juillet 2003 et conformément aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915, il a décidé de nommer la société TOWERBEND LIMITED aux fonctions de commissaire aux comptes.

La présente cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 4 juillet 2003.

Pour FINSHOP S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ04544. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068300.3/744/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

LUXAME TRADING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9570 Wiltz, 11, rue des Tondeurs.

R. C. Diekirch B 5.546.

—
Le bilan et l'annexe au bilan au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 30 septembre 2003, réf. LSO-AI06517, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 octobre 2003.

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

Signature.

(902692.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

MARGUY MOOTZ, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9237 Diekirch.

R. C. Diekirch B 5.753.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Diekirch, le 24 octobre 2003, réf. DSO-AJ00144, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Diekirch, le 28 octobre 2003.

Signature.

(902694.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

SALON ANDRE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9710 Clervaux, 25, Grand-rue.

R. C. Diekirch B 2.007.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Diekirch, le 27 octobre 2003, réf. DSO-AJ00147, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

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

Diekirch, le 28 octobre 2003.

Signature.

(902695.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 29 octobre 2003.

LOBELUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9780 Wintrange, route Principale.

R. C. Diekirch B 4.442.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2003, réf. LSO-AJ00688, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

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

Alzingen, le 30 octobre 2003.

Signature.

(902712.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

BARNETT WADDINGHAM S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 38.912.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 22 octobre 2003

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 22 octobre 2003 que la résolution suivante a été adoptée:

1. Nomination de la société DELOITTE & TOUCHE S.A., ayant son siège social à L-8009 Luxembourg, 3, route d'Ar-lon, et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 67.895, en tant que commissaire à la liquidation de la société.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2003.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 2003, réf. LSO-AJ06172. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068308.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

LASER ENGINEERING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9772 Troine, 72, rue de l'Ecole.

R. C. Diekirch B 5.354.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2003, réf. LSO-AJ00693, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

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

Alzingen, le 30 octobre 2003.

Signature.

(902713.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 30 octobre 2003.

FKS INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 86.695.

Par décision du Conseil d'Administration, lors de la réunion du 4 juillet 2003 et conformément aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915, il a décidé de nommer la société TOWERBEND LIMITED aux fonctions de commissaire aux comptes.

La présente cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 4 juillet 2003.

Pour FKS INVESTMENTS HOLDING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ04546. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(068302.3//744/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

CONCORD INTERNATIONAL MARKETING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1330 Luxembourg, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 50.577.

Le bilan et l'annexe au bilan au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 30 septembre 2003, réf. LSO-AI06544, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

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

Signature.

(068304.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

FRANCE LUXEMBOURG INVEST ADVISORY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 31.584.

Le bilan au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ04456, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

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

Pour FRANCE LUXEMBOURG INVEST ADVISORY HOLDING S.A.

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg

Signatures

(068315.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

FRANCE LUXEMBOURG INVEST SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 31.583.

L'état du patrimoine au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2003, réf. LSO-AJ04466, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

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

Pour FRANCE LUXEMBOURG INVEST SICAV

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg

Signatures

(068317.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2003.

56823

SOCIETE ANONYME DES EAUX MINERALES DE BECKERICH, Société Anonyme.

Siège social: L-8521 Beckerich, rue de Hovelange.
R. C. Diekirch B 1.438.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de notre société, qui se tiendra le mercredi 3 décembre 2003 à 10.00 heures au siège social, et de voter sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels 2002 et affectation du résultat.
2. Décharge aux administrateurs et au réviseur d'entreprises pour l'exercice 2002.
3. Elections.
4. Divers.

I (04842/000/15)

Le Conseil d'Administration.

BARCLAYS INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG), Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 31.439.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders will be held on Friday 28 November 2003 at 11.00 a.m. C.E.T. at the registered office at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the annual report incorporating the Auditors' Report and the Audited Financial Statements of the Company for the fiscal year ended 31 July 2003.
2. Discharge to be granted to the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 31 July 2003.
3. Confirmation of the appointment of Matthew Payne, Hugh Paul Shovlin and Marko Van Bergen as Directors in replacement of Anthony Dessain, Chris Milson, John Murphy, Richard Thomas, Geoff Towers and Eugenio Yurritta and re-election of the following persons as Directors:
Philippe Hoss, Martyn Scriven, Matthew Payne, Hugh Paul Shovlin and Marko Van Bergen.
4. Re-appointment of PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., as Independent Auditor of the Company to hold office for the fiscal year ending 31 July 2004.
5. Determination of Directors' remuneration.
6. Allocation of results.
7. Any other business which may be properly brought before the meeting.

The Shareholders are advised that no quorum for the items of the agenda is required, and that the decisions will be taken at the majority vote of the shares present or represented at the Meeting and voting. Each share is entitled to one vote. A Shareholder may act at any Meeting by proxy.

Should you not be able to attend this meeting, kindly complete, date, sign and return the form of proxy enclosed in the annual report by fax before 26 November 2003 to the attention of Maria Peña Molina at number 00 352 463 189 or 00 352 46 40 10 696 and by mail to the above address.

I (04908/755/30)

By order of the Board of Directors.

LECOUTERE FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 42.836.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

tenue extraordinairement qui se tiendra lundi, le 1^{er} décembre 2003 à 15.00 heures à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Nominations statutaires.
2. Transfert du siège social.

I (04970/537/13)

Le Conseil d'Administration.

OYSTER, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 55.740.

Les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 novembre 2003 à 15.00 heures au siège social de ladite Société, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'entreprises pour l'exercice clôturé au 30 juin 2003
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des changements des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30 juin 2003; affectation des résultats
3. Décharge à donner au Conseil d'Administration
4. Nominations statutaires
5. Divers

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum et que les décisions seront prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés.
(04939/584/19) Le Conseil d'Administration.

BOGGART FINANCES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 90.749.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 2 décembre 2003 à 9.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice arrêté au 30 juin 2003;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 30 juin 2003;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. divers.

I (04954/045/17)

Le Conseil d'Administration.

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 6.307.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires de DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme, en

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu au siège social de la banque, immeuble l'«Indépendance», 69, route d'Esch, Luxembourg, le mardi 2 décembre 2003 à 10.30 heures.

Ordre du jour:

Approbation du projet de fusion par absorption de DEXIA GLOBAL INVESTMENTS LUXEMBOURG, société anonyme, par DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme, tel que publié au Mémorial C numéro 1123 du 29 octobre 2003.

Pour pouvoir prendre part à l'assemblée générale, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer à l'article 19 des statuts et de déposer leurs titres pour le mercredi 26 novembre 2003 au plus tard à notre siège social ou auprès d'une de nos agences au Grand-Duché de Luxembourg.

Les procurations devront être déposées à notre siège social ou auprès d'une de nos agences au Grand-Duché de Luxembourg pour le 28 novembre 2003 au plus tard.

Luxembourg, le 29 octobre 2003.

Pour le Conseil d'administration

F. Narmon

Président

I (04955/006/24)

ROMED INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 44.725.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le 28 novembre 2003 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes consolidés au 31 décembre 2001.
3. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (05006/696/15)

Le Conseil d'Administration.

EUBONDS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2314 Luxembourg, 2A, place de Paris.
R. C. Luxembourg B 87.218.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la société qui aura lieu le vendredi 28 novembre 2003 à 11.00 heures par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en l'étude de celui-ci à L-1415 Luxembourg, 15, côte d'Eich, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. dissolution et mise en liquidation de la société,
2. nomination d'un liquidateur,
3. divers.

I (05007/268/14)

Le Conseil d'Administration.

EPICON BEST FONDS SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (in Liquidation).

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
H. R. Luxemburg B 79.335.

Die Anteilhaber der EPICON BEST FONDS SICAV werden hiermit zur abschliessenden

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Anteilhaber am 20. November 2003 am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen um 15.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) eingeladen.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

- Top 1 Bericht des Liquidators über die Verwendung des Vermögens der SICAV
- Top 2 Bericht des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Liquidation
- Top 3 Billigung der Liquidationsabrechnung
- Top 4 Entlastung des Verwaltungsrates
- Top 5 Entlastung des Liquidators und des Wirtschaftsprüfers
- Top 6 Abschluss der Liquidation
- Top 7 Bestimmung des Ortes, an dem die Bücher und die Schriftstücke der SICAV hinterlegt und für einen Zeitraum von 5 Jahren aufbewahrt werden
- Top 8 Verschiedenes

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass zur Beschlussfassung über die Liquidation die betreffenden Punkte der Tagesordnung der abschliessenden Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum erforderlich ist und die Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile gefasst werden.

Im Nachgang zur Generalversammlung wird den Anteilhabern entsprechend ihren Anteilen der Liquidationserlös zur Auszahlung gebracht. Wird seitens der Anteilhaber bis zum 17. November 2003 keine anderslautende Weisung erteilt, erfolgt die Auszahlung an die depotführende Bank.

Anteilhaber, die an der ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, sich bis spätestens 17. November 2003 anzumelden.

II (04957/755/29)

Der Verwaltungsrat.

IGNI, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.894.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 2 décembre 2003 à 11.30 heures au siège social de la Société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Modification des Articles 4, 23, 28 et 32 des statuts de la Société pour remplacer toute référence à la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif par une référence à la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.
2. Modification de l'Article 30 §9 et 10 des statuts de la Société pour y insérer une référence à la Partie II de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

Les actionnaires peuvent, sur simple demande au siège social, obtenir sans frais le texte complet des modifications aux statuts de la Société.

L'Assemblée ne pourra délibérer valablement que si la moitié au moins du capital est présente ou représentée. Les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions auprès de la BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A. cinq jours francs avant la date fixée pour l'Assemblée.

I (05024/584/22)

Le Conseil d'Administration.

GALILEE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 54.888.

Vu que les actifs nets du fonds sont inférieurs au quart du capital minimum, les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 1^{er} décembre 2003 à 16.30 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Approuver la dissolution de la Société et la mise en liquidation avec effet immédiat;
2. Approuver la nomination de Monsieur Pascal Savy, comme liquidateur de la SICAV et déterminer ses pouvoirs.

Chaque actionnaire a le droit d'assister et de participer au vote, ainsi que de désigner un mandataire afin de le représenter et de participer au vote en son nom. Pour être valable, un mandat écrit doit être adressé au siège social de la Société, à l'attention de Mme Caroline Oudart, KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A., Département OPC, 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg, (fax: 00 352 47 97 73 910) avant le 26 novembre 2003.

Il sera décidé des résolutions sans condition de présence. La dissolution pourra être prononcée par les actionnaires possédant un quart des actions présentes ou représentées à l'Assemblée, en conformité avec articles 29(2) et 65 de la loi du 30 mars 1988.

L'actionnaire au porteur qui souhaite être présent ou être représenté à cette Assemblée Générale Extraordinaire doit déposer ses actions au plus tard le 26 novembre 2003, soit au siège social de la Société, soit aux guichets de la KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

I (05029/755/22)

Le Conseil d'Administration.

INTERLAND CIE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 42.891.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 9.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

II (04709/795/15)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL TECHNIK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 13.327.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 21 novembre 2003 à 10.30 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 septembre 2003.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (04657/795/17)

Le Conseil d'Administration.

GAZELLE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.254.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 20 novembre 2003 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2003.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (04818/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

AMARCANTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 45.738.

Le conseil d'administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le mercredi 19 novembre 2003 à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice au 31 décembre 2002.
2. Approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2002. Affectation du résultat.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (04933/000/15)

Le Conseil d'Administration.

OGVEST INVESTMENT, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 34.419.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C. M. Spoo, le jeudi 20 novembre 2003 à 16.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2002;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;

4. Affectation des résultats;
5. Présentation des comptes consolidés, du rapport de gestion consolidé et du rapport du réviseur d'entreprises chargé du contrôle légal des comptes et du rapport de gestion consolidés, pour l'exercice 2002;
6. Nominations statutaires;
7. Nomination du réviseur d'entreprises appelé à contrôler les comptes consolidés;
8. Divers.

II (04829/546/20)

*Le Conseil d'Administration.***BRAUNER & RICHARDS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 19.822.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 21 novembre 2003 à 11.45 heures au siège social, avec l'ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Décision de prononcer la dissolution de la société.
5. Décision de procéder à la mise en liquidation de la société.
6. Décharge à donner au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes pour la période allant du 1^{er} janvier 2003 jusqu'à la date de la mise en liquidation.
7. Désignation d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.
8. Divers.

Les actionnaires sont informés que les décisions de l'Assemblée en relation avec les points 4, 5, 6 et 7, pour être valablement prises, nécessitent un quorum de présence de 50% des actions en circulation et un vote favorable des 2/3 des actions présentes ou représentées à l'Assemblée et seront actées par-devant notaire.

II (04863/795/22)

*Le Conseil d'Administration.***INTERNATIONAL PROPERTY FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 28.588.

Notice is hereby given that the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

will be held at the registered office of the Company on November 24, 2003 at 3.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Report of the Board of Directors and of the Auditors on the financial year ended December 31, 2001.
2. Approval of the annual accounts at December 31, 2001.
3. Proposal to the shareholders to grant discharge to the Directors and the Auditor for the exercise of their mandates during the financial year ended December 31, 2001.
4. Report of the Liquidators on the liquidation process over the year 2002.
5. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda and that the decisions will be taken at the simple majority of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any Meeting by proxy.

Holders of bearer shares must, in order to attend meeting, deposit their shares at the registered office of the Company until November 19, 2003. Proxy forms are available for shareholders unable to attend the meeting.

Notice of Payment of advance

Notice is hereby given that the Liquidators have decided to proceed to a first advance payment on the liquidation proceeds for an amount of EUR 253.22 per distribution share and of EUR 401.65 per capitalisation share. This advance will be payable on or after November 25, 2003 to shareholders, record date being November 24, 2003.

As from November 25, 2003, holders of bearer shares should present their shares for stamp (for capitalisation shares) or present their coupon n° 13 (for distribution bearer shares) at the desk of KREDIETBANK S.A. Luxembourg and in Belgium, of KBC BANK S.A.

II (04935/755/28)

By order of the Liquidators.

BALDI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 60.259.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 15.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

II (04880/000/20)

Le Conseil d'Administration.

SPYGLASS HILL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 63.243.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 16.00 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 30 juin 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04881/000/21)

Le Conseil d'Administration.

ADONIS REAL ESTATE FUND, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 89.948.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 14.30 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire.
5. Décharge à donner au Commissaire aux Comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

II (04885/000/20)

Le Conseil d'Administration.

WHITEBRIDGE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 59.870.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 10.00 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04882/000/21)

Le Conseil d'Administration.

BEVERAGE INDUSTRIAL PRIVATE LABEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 37.877.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 10.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04883/000/21)

Le Conseil d'Administration.

**BUREAU ECONOMIQUE DE GESTION ET HOLDING INTERNATIONAL S.A.B.E.G.H.I.N.,
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 15.543.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C. M. Spoo, le jeudi 20 novembre 2003 à 15.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2002;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (04828/546/18)

Le Conseil d'Administration.

56831

FESTON INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 65.031.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 10.00 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04884/000/21)

Le Conseil d'Administration.

CALECHE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 83.996.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 21 novembre 2003 à 14.30 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04886/000/21)

Le Conseil d'Administration.

**SOCIETE ANONYME POUR LA RECHERCHE D'INVESTISSEMENTS - S.A.P.R.I.,
Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 15.550.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C. M. Spoo, le jeudi 20 novembre 2003 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2002;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (04830/546/18)

Le Conseil d'Administration.

WOOD & COMPANY SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1637 Luxembourg, 13, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 63.144.

The RECONVENED ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of WOOD & COMPANY will be held at its registered office at 13, rue Goethe, Luxembourg at 2.00 p.m. on 21 November 2003 for the purpose of considering and voting upon the following matters:

Agenda:

1. Approval of the Annual Audited Financial Statements, the Report of the Independent Auditor and Directors' Report for the year to 31 May 2003.
2. Dividend Distribution.
3. Discharge of the Board of Directors.
4. Re-election of Directors.
5. Re-election of the Auditor.
6. Miscellaneous.

The Annual General Meeting was originally convened on 30 September 2003 but had been adjourned due to the fact that the Annual Audited Financial Statements had not been mailed to shareholders in due time. The Annual General Meeting was re-convened for 10 October but had to be adjourned as no votes were received in due time.

Voting:

Resolutions on the agenda of the annual general meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the shareholders present or represented at the Meeting.

Voting Arrangements:

Shareholders who cannot attend the Meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the registered office of the Company to arrive no later than 20 November 2003. Proxy forms will be sent to registered shareholders with a copy of this Notice and can also be obtained from the registered office.

10 November 2003

The Board of Directors
(05035/041/29)

KOBARID HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 62.823.

Suite à la demande présentée au Conseil d'Administration, lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 octobre 2003, pour proroger l'Assemblée Générale à quatre semaines conformément à l'article 67 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu au siège social de la société à Luxembourg, 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, le 20 novembre 2003 à 15.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.

Pour extrait sincère et conforme

Le Conseil d'Administration

II (04907/000/18)