

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° 22**8 janvier 2004****SOMMAIRE**

Adonis Real Estate Fund S.A., Luxembourg	1048	Gulfport Holding S.A., Luxembourg	1042
Alexandros, S.à r.l., Luxembourg	1044	Hidega S.A., Bridel	1045
Amhurst Corporation S.A.H., Luxembourg	1047	Holiday International Company S.A.H., Luxembourg	1053
Artubel S.A., Luxembourg	1045	I-Con S.A., Esch-sur-Alzette	1037
Batiplan S.A., Luxembourg	1050	I-Con S.A., Esch-sur-Alzette	1037
Baya Blue S.A., Luxembourg	1050	ING Private Equity Sicav, Luxembourg	1054
Beverage Industrial Private Label S.A., Luxembourg	1049	INIK Fonds (Initiative für nachhaltiges Investment der Kirche)	1012
Bimex S.A., Bockholtz	1039	InOne Central Europe S.A., Wasserbillig	1046
Birke S.A., Luxembourg	1049	Janek Holding S.A., Luxembourg	1052
CB-Basis	1026	Janes S.A.H., Luxembourg	1055
CB-Lux-Strategie	1026	Kieffer et Associés S.A., Wiltz	1038
Central Estate Investment S.A., Luxembourg	1045	Lagoon S.A., Luxembourg	1050
Cybernetech-Automation, S.à r.l., Troine	1038	Logiciel Graphics S.A., Luxembourg	1047
Domino Finance S.A., Luxembourg	1045	Lux-Diffusion S.A., Luxembourg	1011
Entreprise de Construction G. Parmentier, S.à r.l., Wilwerdange	1032	Lux-Entertainment S.A., Luxembourg	1010
EPA Lux, European Police Association Section Luxembourg, A.s.b.l., Esch-sur-Alzette	1027	Luxcleaning System, S.à r.l., Ettelbruck	1038
Erdan S.A.H. Luxembourg	1053	Lynes Holding S.A., Luxembourg	1053
ESS S.A., Troisvierges	1039	Macos S.A., Luxembourg	1041
ESS S.A., Troisvierges	1039	Menuiserie Peters B., S.à r.l., Troisvierges	1032
ESS S.A., Troisvierges	1039	Methods Line S.A., Dondelange	1040
Euro Taiwan Invest S.A., Pétange	1040	Multimet S.A.H., Luxembourg	1010
Europa Real Estate, S.à r.l., Luxembourg	1032	N-Luxembourg Fund	1011
Europa Real Estate, S.à r.l., Luxembourg	1037	N.G.E. S.A.H., Luxembourg	1048
Falconi International Holding S.A., Luxembourg	1043	O.M.C., Overseas Management Corporation S.A.H., Luxembourg	1051
(De) Feinen Heizungsknechler, S.à r.l., Eschdorf	1040	Peravan Management S.A., Luxembourg	1011
Fernand Kieffer et Cie, S.à r.l., Wiltz	1037	Peravan Management S.A., Luxembourg	1011
Fichte Holding S.A., Luxembourg	1044	Polygraphic Services International S.A., Luxembourg	1011
Financière Négosucré S.A., Luxembourg	1031	RDDA Participations S.A.H., Luxembourg	1056
Finantel S.A.H., Luxembourg	1056	(Le) Roi Holding S.A., Luxembourg	1055
Fonik S.A.H., Luxembourg	1052	S.E.C., Société d'Etudes et de Courtages S.A., Pétange	1046
Frazil S.A.H., Luxembourg	1052	S.F.C. Holding S.A., Luxembourg	1051
Garage Nico Castermans, S.à r.l., Redange-sur-Attert	1038	S.F.C. Holding S.A., Luxembourg	1051
Gecofisc S.A., Luxembourg	1051	S.M.E. S.A., Berchem	1043
Genossenschaft Gewerkschaftsheim Maison du Peuple, Esch-sur-Alzette	1041	Sicav Lion Oblilux, Luxembourg	1054
Grosbour, S.à r.l., Bridel	1045	Spitar Holding S.A., Luxembourg	1052

Todev S.A., Luxembourg	1024	United Artists Growing Holding S.A., Luxembourg	1048
Todev S.A., Luxembourg	1025	Valianna S.A., Luxembourg	1039
Top Sun, S.à r.l., Bascharage	1051	Valianna S.A., Luxembourg	1042
Tricolor S.A., Luxembourg	1044	Willburn Consulting S.A., Luxembourg	1010
UCE United Consultants in Europe Holding S.A., Luxembourg	1046	York Holding S.A., Luxembourg	1047
UCE United Consultants in Europe Holding S.A., Luxembourg	1046		

WILLBURN CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 88.518.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, en date du 17 décembre 2003.

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

J. Elvinger.

(083878.3/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

MULTIMET S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1425 Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.
R. C. Luxembourg B 32.678.

Les bilan et annexes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03931, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2003.

Signature.

(083927.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

LUX ENTERTAINMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2230 Luxembourg, 58, rue du Fort Neipperg.
R. C. Luxembourg B 55.794.

Société anonyme constituée en date du 26 juillet 1996 par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

Assemblée Générale Extraordinaire

L'an deux mille trois, le dix juillet.

Le Conseil d'Administration de la Société Anonyme LUX ENTERTAINMENT, agissant en lieu et place de l'assemblée générale extraordinaire, a pris les résolutions suivantes:

Le Conseil d'Administration composé de:

- Monsieur Centrone Giuseppe, commerçant, demeurant à L-1420 Luxembourg, 141A, avenue Gaston Diderich, né le 8 octobre 1949 à Turi (I)
- Madame Isabel De Oliveira Matias, demeurant à L-2628 Luxembourg, 20, route de Trévires.

Résolutions

1) Décharge est donnée au conseil d'administration actuel et il sera procédé à l'élection d'un nouveau conseil d'administration.

2) Après élection, le nouveau conseil d'administration est composé comme suit:

- Monsieur Centrone Giuseppe, préqualifié
- Madame De Oliveira Matias Isabel, préqualifiée
- Monsieur Dos Santos Morais José Augusto, ouvrier, demeurant à L-3590 Dudelange, 27, place de l'Hôtel de Ville, né le 26 mars 1971 à Travancas (P)

Les administrateurs exerceront leurs fonctions avec effet immédiat.

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

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ensemble ils ont signé la présente assemblée.

Fait à Luxembourg, le 10 juillet 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03325. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083073.3/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2003.

N-LUXEMBOURG FUND, Fonds Commun de Placement.

Le contrat modificatif au règlement de gestion daté du 17 décembre 2003 et prenant effet le même jour enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2004, réf. LSO-AM00112, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 23 décembre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2004, réf. LSO-AM00112. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(000569.4//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2003.

POLYGRAPHIC SERVICES INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1941 Luxembourg, 459, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 40.320.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AL04507, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2003.

Signature.

(083881.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

LUX-DIFFUSION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 41.848.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AL04510, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2003.

Signature.

(083892.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

PERAVAN MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 63.409.

INTERMAN SERVICES LIMITED démissionne de sa fonction d'Administrateur de PERAVAN MANAGEMENT S.A. Sa démission en qualité d'Administrateur prendra effet ce jour.

Luxembourg, le 3 décembre 2003.

INTERMAN SERVICES LIMITED

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03309. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083897.2//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

PERAVAN MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 63.409.

TOWER CORPORATE SERVICES LIMITED démissionne de sa fonction d'Administrateur de PERAVAN MANAGEMENT S.A.

Sa démission en qualité d'Administrateur prendra effet ce jour.

Luxembourg, le 3 décembre 2003.

TOWER CORPORATE SERVICES LIMITED

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03307. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083902.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

**INIK FONDS (INITIATIVE FÜR NACHHALTIGES INVESTMENT DER KIRCHE),
Fonds Commun de Placement.**

—
VERWALTUNGSREGLEMENT

Dieses Verwaltungsreglement legt allgemeine Grundsätze für die von der HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A. gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form von «fonds commun de placement» aufgelegten und verwalteten Fonds fest, soweit die Sonderreglements der jeweiligen Fonds dieses Verwaltungsreglement zum integralen Bestandteil erklären. Die spezifischen Charakteristika der Fonds werden in den Sonderreglements der jeweiligen Fonds beschrieben, in denen ergänzende und abweichende Regelungen zu einzelnen Bestimmungen des Verwaltungsreglements getroffen werden können.

Das Verwaltungsreglement und das jeweilige Sonderreglement bilden gemeinsam als zusammenhängende Bestandteile die für den entsprechenden Fonds geltenden Vertragsbedingungen.

Art. 1. Die Fonds

1. Jeder Fonds ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen («fonds commun de placement») aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten («Fondsvermögen»), das unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Das jeweilige Fondsvermögen abzüglich der dem jeweiligen Fonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten («Netto-Fondsvermögen») muß innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung des entsprechenden Fonds mindestens den Gegenwert von 1.250.000,- Euro erreichen. Jeder Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Die im jeweiligen Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden von der Depotbank verwahrt.

2. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Inhaber von Anteilen («Anteilinhaber»), der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sind im Verwaltungsreglement sowie im Sonderreglement des jeweiligen Fonds geregelt, die beide von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank erstellt werden.

Durch den Kauf eines Anteils erkennt jeder Anteilinhaber das Verwaltungsreglement, das Sonderreglement des jeweiligen Fonds sowie alle genehmigten Änderungen derselben an.

Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft

1. Verwaltungsgesellschaft ist die HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Fonds im eigenen Namen, jedoch ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit den Vermögenswerten des jeweiligen Fonds zusammenhängen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft legt die Anlagepolitik des jeweiligen Fonds unter Berücksichtigung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagebeschränkungen fest. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann eines oder mehrere seiner Mitglieder sowie sonstige natürliche oder juristische Personen mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik betrauen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung Anlageberater hinzuziehen, insbesondere sich durch einen Anlageausschuß beraten lassen. Die Kosten hierfür trägt die Verwaltungsgesellschaft, sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds keine anderweitige Bestimmung getroffen wird.

5. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für jeden Fonds einen Verkaufsprospekt und einen vereinfachten Verkaufsprospekt, der aktuelle Informationen zu dem Fonds enthält, insbesondere im Hinblick auf Anteilspreise, Vergütungen und Verwaltung des Fonds.

Art. 3. Die Depotbank

1. Die Depotbank für einen Fonds wird im jeweiligen Sonderreglement bestimmt.

2. Die Depotbank ist mit der Verwahrung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds beauftragt. Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Sonderreglement des jeweiligen Fonds und dem Depotbankvertrag zu dem jeweiligen Fonds in ihrer jeweils gültigen Fassung.

3. Alle Wertpapiere und andere Vermögenswerte eines Fonds werden von der Depotbank in gesperrten Konten und Depots verwahrt, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verwaltungsreglements sowie des Sonderreglements des jeweiligen Fonds verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Dritte, insbesondere andere Banken und Wertpapiersammelstellen mit der Verwahrung von Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten beauftragen.

4. Soweit gesetzlich zulässig, ist die Depotbank berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen

a. Ansprüche der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder eine frühere Depotbank geltend zu machen;
b. gegen Vollstreckungsmaßnahmen Dritter Widerspruch zu erheben und vorzugehen, wenn wegen eines Anspruchs vollstreckt wird, für den das jeweilige Fondsvermögen nicht haftet.

5. Soweit der Fonds Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten (hiernach zusammen als «Einlagen» bezeichnet) bei der Depotbank plaziert, findet hierauf der zwischen dem Fonds und der Depotbank von Zeit zu Zeit festgelegte Zinssatz Anwendung. Im Hinblick auf diese Einlagen kann die Depotbank als Treuhänderin gemäß dem Gesetz vom 27. Juli 2003 über den Trust und Treuhandverträge handeln. In diesem Falle ist die Depotbank verpflichtet, dem Fonds nur die Beträge gutzuschreiben, die ihr von den Korrespondenzbanken, bei denen sie die den Einlagen entsprechenden Gelder plaziert hat, zurückgezahlt werden. Die Depotbank hat allerdings alle angemessenen Schritte zu unternehmen, die sie für notwendig erachtet, um die Rechte des Fonds im Hinblick auf die so plazierte Einlagen durchzusetzen.

6. Die Depotbank ist an Weisungen der Verwaltungsgesellschaft gebunden, sofern solche Weisungen nicht dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement, dem Sonderreglement oder dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds in ihrer jeweils gültigen Fassung widersprechen.

7. Verwaltungsgesellschaft und Depotbank sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem jeweiligen Depotbankvertrag zu kündigen. Im Falle einer Kündigung der Depotbankbestellung ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen, andernfalls hat die Kündigung der Depotbankbestellung notwendigerweise die Auflösung des entsprechenden Fonds zur Folge; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.

Die Anlageziele und die spezifische Anlagepolitik eines Fonds werden auf der Grundlage der nachfolgenden allgemeinen Richtlinien im Sonderreglement des jeweiligen Fonds bzw. im betreffenden Verkaufsprospekt festgelegt.

Es gelten folgende Definitionen:

«Drittstaat»: Als Drittstaat im Sinne dieses Verwaltungsreglements gilt jeder Staat Europas, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist sowie jeder Staat Amerikas, Afrikas, Asiens oder Australiens und Ozeaniens.

«Geldmarktinstrumente»:

Instrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann.

«Geregelter Markt»:

ein Markt gemäss Artikel 1, 20) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

«Gesetz von 2002»:

Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen).

«OGA»: Organismus für gemeinsame Anlagen.

«OECD»: Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung.

«OGAW»: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, welcher der Richtlinie 85/611/EWG unterliegt.

«Wertpapiere»: - Aktien und andere, Aktien gleichwertige, Wertpapiere («Aktien»)

- Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel («Schuldtitel»)

- alle anderen marktfähigen Wertpapiere, die zum Erwerb von Wertpapieren durch Zeichnung oder Austausch berechtigen, mit Ausnahme der in nachfolgender Nr. 5 diese Artikel genannten Techniken und Instrumente.

Die Anlagepolitik eines Fonds unterliegt den nachfolgenden Regelungen und Anlagebeschränkungen:

1. Anlagen eines Fonds können aus folgenden Vermögenswerten bestehen:

Aufgrund der spezifischen Anlagepolitik eines Fonds ist es möglich, dass verschiedene der nachfolgend erwähnten Anlagemöglichkeiten auf bestimmte Fonds keine Anwendung finden. Dies wird ggf. im Sonderreglement und im vereinfachten Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds erwähnt.

a) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden;

b) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf einem anderen Markt, der anerkannt, geregelt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union gehandelt werden;

c) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer Wertpapierbörse eines Drittstaates zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder dort auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist;

d) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel auf einem geregelten Markt im Sinne der vorstehend unter 1. a) bis c) genannten Bestimmungen beantragt wird und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Ausgabe erlangt wird;

e) Anteilen von nach der Richtlinie 85/611/EWG zugelassenen OGAW und /oder anderen OGA im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 erster und zweiter Gedankenstrich der Richtlinie 85/611/EWG mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Drittstaat, sofern

- diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer behördlichen Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der für den Finanzsektor zuständigen Luxemburger Aufsichtsbehörde (die «CSSF») derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist (derzeit die Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, die Schweiz, Hongkong und Japan), und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht;

- das Schutzniveau der Anteilhaber der anderen OGA dem Schutzniveau der Anteilhaber eines OGAW gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG gleichwertig sind;

- die Geschäftstätigkeit der anderen OGA Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden;

- der OGAW oder dieser andere OGA, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinen Gründungsunterlagen insgesamt höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen anderer OGAW oder anderer OGA anlegen darf;

f) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder, falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittstaat befindet, es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der CSSF denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind. Hierzu hat die CSSF eine Liste der betreffenden Staaten erstellt, diese Liste wird regelmäßig mit den eingegangenen Einlagen in den verschiedenen Staaten überprüft;

g) abgeleiteten Finanzinstrumenten, d.h. insbesondere Optionen und Futures sowie Tauschgeschäfte («Derivaten»), einschliesslich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der unter den Buchstaben a), b) und c) be-

zeichneten geregelten Märkte gehandelt werden, und /oder abgeleiteten Finanzinstrumenten, die nicht an einer Börse gehandelt werden («OTC-Derivaten»), sofern

- es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne von dieser Nummer 1. a) bis h), um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen im Sinne der Anlagepolitik handelt;

- die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer behördlichen Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der CSSF zugelassen wurden und

- die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative des jeweiligen Fonds zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können.

h) Geldmarktinstrumenten, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden und nicht unter die vorstehend genannte Definition fallen, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente selbst Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt, und vorausgesetzt sie werden

- von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaats, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, im Falle eines Bundesstaates, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens einem Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert oder

- von einem Unternehmen begeben, dessen Wertpapiere auf den unter den vorstehenden Buchstaben a), b) und c) bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden, oder

- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer behördlichen Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der CSSF mindestens so streng sind, wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert, oder

- von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, des zweiten oder des dritten Gedankenstrichs gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens zehn Millionen Euro (10.000.000 Euro), das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der vierten Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

2. Jeder Fonds kann darüber hinaus:

a) bis zu 10% seines Nettovermögens in anderen als den unter 1. genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen;

b) in Höhe von bis zu 49% seines Nettovermögens flüssige Mittel halten. In besonderen Ausnahmefällen können diese auch einen Anteil von mehr als 49% einnehmen, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilhaber für geboten erscheint;

c) Kredite für kurze Zeit bis zu einem Gegenwert von 10% seines Nettovermögens aufnehmen. Deckungsgeschäfte im Zusammenhang mit dem Verkauf von Optionen oder dem Erwerb oder Verkauf von Terminkontrakten und Futures gelten nicht als Kreditaufnahme im Sinne dieser Anlagebeschränkung.

d) Devisen im Rahmen eines «Back-to-back»-Geschäftes erwerben.

3. Darüber hinaus wird ein Fonds bei der Anlage seines Vermögens folgende Anlagebeschränkungen beachten:

a) Ein Fonds darf höchstens 10% seines Nettovermögens in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und desselben Emittenten anlegen. Ein Fonds darf höchstens 20% seines Nettovermögens in Einlagen bei ein und derselben Einrichtung anlegen. Die vorgenannte Grenze in Höhe von 20 %, im Hinblick auf die 20% Grenze des Artikels 43 (1) des Gesetzes von 2002 gilt nicht, soweit die betreffenden Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei der Depotbank als Treuhänderin plaziert werden. Das Ausfallrisiko der Gegenpartei bei Geschäften eines Fonds mit OTC-Derivaten darf 10% seines Nettovermögens nicht überschreiten, wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne von 1. f) ist. Für andere Fälle beträgt die Grenze maximal 5% des Nettovermögens des jeweiligen Fonds.

b) Der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Emittenten, bei denen ein Fonds jeweils mehr als 5% seines Nettovermögens anlegt, darf 40% des Wertes seines Nettovermögens nicht überschreiten. Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Einlagen und auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstituten getätigt werden, welche einer behördlichen Aufsicht unterliegen.

Ungeachtet der einzelnen in 3. a) genannten Obergrenzen darf ein Fonds bei ein und derselben Einrichtung höchstens 20% seines Nettovermögens in einer Kombination aus

- von dieser Einrichtung begebenen Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten,

- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder

- mit dieser Einrichtung getätigten Geschäften über OTC-Derivate investieren.

c) Die in 3. a) Satz 1 genannte Obergrenze beträgt höchstens 35%, wenn die Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehört, begeben oder garantiert werden.

d) Die in 3. a) Satz 1 genannte Obergrenze beträgt höchstens 25% für bestimmte Schuldverschreibungen, wenn diese von einem Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben werden, das aufgrund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber dieser Schuldverschreibungen einer besonderen behördlichen Aufsicht unterliegt. Insbesondere müssen die Erträge aus der Emission dieser Schuldverschreibungen gemäß den gesetzlichen

Vorschriften in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und vorrangig für die beim Ausfall des Emittenten fällig werdende Rückzahlung des Kapitals und die Zahlung der Zinsen bestimmt sind.

Legt ein Fonds mehr als 5% seines Nettovermögens in Schuldverschreibungen im Sinne des vorstehenden Unterabsatzes an, die von ein und demselben Emittenten begeben werden, so darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80% des Wertes des Nettovermögens des OGAW nicht überschreiten.

e) Die in 3. c) und d) genannten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden bei der Anwendung der in 3. b) vorgesehenen Anlagegrenze von 40% nicht berücksichtigt.

Die in 3. a), b), c) und d) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden; daher dürfen gemäß 3. a), b), c) und d) getätigte Anlagen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten oder in Einlagen bei diesem Emittenten oder in Derivaten desselben nicht 35% des Nettovermögens des jeweiligen Fonds übersteigen.

Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses im Sinne der Richtlinie 83/349/EWG oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, sind bei der Berechnung der in diesen Ziffern a) bis e) vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent anzusehen.

Ein Fonds darf kumulativ bis zu 20% seines Nettovermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe anlegen.

f) Unbeschadet der in nachfolgend 3. k), l) und m) festgelegten Anlagegrenzen betragen die in 3. a) bis e) genannten Obergrenzen für Anlagen in Aktien und/oder Schuldtiteln ein und desselben Emittenten höchstens 20%, wenn es Ziel der Anlagestrategie des Fonds ist, einen bestimmten, von der CSSF anerkannten Aktien- oder Schuldtitelindex nachzubilden. Voraussetzung hierfür ist, dass

- die Zusammensetzung des Index hinreichend diversifiziert ist;
- der Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellt, auf den er sich bezieht;
- der Index in angemessener Weise veröffentlicht wird.

g) Die in 3. f) festgelegte Grenze beträgt 35%, sofern dies aufgrund außergewöhnlicher Marktbedingungen gerechtfertigt ist, und zwar insbesondere auf geregelten Märkten, auf denen bestimmte Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente stark dominieren. Eine Anlage bis zu dieser Obergrenze ist nur bei einem einzigen Emittenten möglich.

h) Unbeschadet der Bestimmungen gemäß 3. a) bis e) darf ein Fonds, nach dem Grundsatz der Risikostreuung, bis zu 100% seines Nettovermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem anderen Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, vorausgesetzt, dass (i) solche Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind und (ii) in Wertpapieren aus ein und derselben Emission nicht mehr als 30% des Nettovermögens des Fonds angelegt werden.

i) Ein Fonds darf Anteile anderer OGAW und/oder anderer OGA im Sinne von 1. e) erwerben, wenn er nicht mehr als 20% seines Nettovermögens in ein und demselben OGAW oder einem anderen OGA anlegt.

Bei der Anwendung dieser Anlagegrenze ist jeder Teilfonds eines Umbrella-Fonds im Sinne von Artikel 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 wie ein eigenständiger Emittent zu betrachten, vorausgesetzt, das Prinzip der Einzelhaftung pro Teilfonds im Hinblick auf Dritte findet Anwendung.

j) Anlagen in Anteilen von anderen OGA als OGAW dürfen insgesamt 30 % des Nettovermögens eines Fonds nicht übersteigen.

Wenn ein Fonds Anteile eines OGAW und/oder sonstigen OGA erworben hat, werden die Anlagewerte des betreffenden OGAW oder anderen OGA in Bezug auf die in 3. a) bis e) genannten Obergrenzen nicht berücksichtigt.

Erwirbt ein Fonds Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen der anderen OGAW und/oder anderen OGA durch den Fonds keine Gebühren berechnen.

k) Die Verwaltungsgesellschaft darf für die Gesamtheit der von ihr verwalteten OGAW stimmberechtigte Aktien nicht in einem Umfang erwerben, der es ihr insgesamt erlaubt, auf die Verwaltung des Emittenten einen wesentlichen Einfluß auszuüben.

l) Ferner darf ein Fonds insgesamt nicht mehr als:

- 10% der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten;
- 10% der Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten;
- 25% der Anteile ein und desselben OGAW und/oder anderen OGA;
- 10% der Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten erwerben.

Die im zweiten, dritten und vierten Gedankenstrich vorgesehenen Grenzen brauchen beim Erwerb nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen oder der Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der ausgegebenen Anteile zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.

m) Die vorstehenden Bestimmungen gemäß 3. k) und l) sind nicht anwendbar im Hinblick auf:

aa) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder dessen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;

bb) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Drittstaat begeben oder garantiert werden;

cc) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören;

dd) Aktien von Gesellschaften, die nach dem Recht eines Staates errichtet wurden, der kein Mitgliedstaat der EU ist, sofern (i) eine solche Gesellschaft ihr Vermögen hauptsächlich in Wertpapieren von Emittenten aus diesem Staat anlegt, (ii) nach dem Recht dieses Staates eine Beteiligung des Fonds an dem Kapital einer solchen Gesellschaft den einzig möglichen Weg darstellt, um Wertpapiere von Emittenten dieses Staates zu erwerben und (iii) diese Gesellschaft im Rahmen ihrer Vermögensanlage die Anlagebeschränkungen gemäß vorstehend 3. a) bis e) und 3. i) bis l) beachtet.

n) Kein Fonds darf Edelmetalle oder Zertifikate hierüber erwerben.

o) Kein Fonds darf in Immobilien anlegen, wobei Anlagen in immobilien gesicherten Wertpapieren oder Zinsen hierauf oder Anlagen in Wertpapieren, die von Gesellschaften ausgegeben werden, die in Immobilien investieren und Zinsen hierauf zulässig sind.

p) Zu Lasten des Vermögens eines Fonds dürfen keine Kredite oder Garantien für Dritte ausgegeben werden, wobei diese Anlagebeschränkung keinen Fonds daran hindert, sein Nettovermögen in nicht voll einbezahlten Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderer Finanzinstrumente im Sinne von oben 1. e), g) und h) anzulegen.

q) Leerverkäufe von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen in oben 1. e), g) und h) genannten Finanzinstrumenten dürfen nicht getätigt werden.

4. Unbeschadet hierin enthaltener gegenteiliger Bestimmungen:

a) brauchen Fonds die in vorstehend 1. bis 3. vorgesehenen Anlagegrenzen bei der Ausübung von Zeichnungsrechten, die an Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die sie in ihrem Fondsvermögen halten, geknüpft sind, nicht einzuhalten,

b) und unbeschadet ihrer Verpflichtung, auf die Einhaltung des Grundsatzes der Risikostreuung zu achten, können neu zugelassene Fonds während eines Zeitraums von sechs Monaten nach ihrer Zulassung von den in vorstehend 3. a) bis j) festgelegten Bestimmungen abweichen,

c) muß ein Fonds dann, wenn diese Bestimmungen aus Gründen, die außerhalb der Macht des entsprechenden Fonds liegen, oder aufgrund von Zeichnungsrechten und Bezugsrechten überschritten werden, vorrangig danach streben, die Situation im Rahmen seiner Verkaufstransaktionen unter Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilhaber zu bereinigen,

d) in dem Fall, in dem ein Emittent eine Rechtseinheit mit mehreren Teilfonds bildet, bei der die Aktiva eines Teilfonds ausschließlich den Ansprüchen der Anleger dieses Teilfonds gegenüber sowie gegenüber den Gläubigern haften, deren Forderung anlässlich der Gründung, der Laufzeit oder der Liquidation des Teilfonds entstanden ist, ist jeder Teilfonds zwecks Anwendung der Vorschriften über die Risikostreuung in 3. a) bis g) sowie 3. i) und j) als eigenständiger Emittent anzusehen.

Der Verwaltungsrat des Fonds ist berechtigt, zusätzliche Anlagebeschränkungen aufzustellen, sofern dies notwendig ist, um den gesetzlichen und verwaltungsrechtlichen Bestimmungen in Ländern, in denen die Anteile des Fonds angeboten oder verkauft werden, zu entsprechen.

5. Techniken und Instrumente

a) Allgemeine Bestimmungen

Zur effizienten Verwaltung des Portefeuilles oder zum Laufzeiten- oder Risikomanagement des Portefeuilles, kann der Fonds Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente verwenden.

Beziehen sich diese Transaktionen auf die Verwendung von Derivaten, so müssen die Bedingungen und Grenzen mit den Bestimmungen von vorstehenden Nr. 1 bis 4 dieses Artikels im Einklang stehen. Des Weiteren sind die Bestimmungen von nachstehender Nr. 6 dieses Artikels betreffend Risikomanagementverfahren bei Derivaten zu berücksichtigen.

Unter keinen Umständen darf ein Fonds bei den mit Derivaten sowie sonstigen Techniken und Instrumenten verbundenen Transaktionen von den im Sonderreglement des jeweiligen Fonds genannten Anlagezielen abweichen.

b) Wertpapierleihe

Ein Fonds kann im Rahmen der Wertpapierleihe als Leihgeber und als Leihnehmer auftreten, wobei solche Geschäfte mit nachfolgenden Regeln im Einklang stehen müssen:

aa) Ein Fonds darf Wertpapiere nur im Rahmen eines standardisierten Systems leihen und verleihen, das von einer anerkannten Clearinginstitution oder von einem erstklassigen, auf derartige Geschäfte spezialisierten Finanzinstitut organisiert wird.

bb) Im Rahmen der Wertpapierleihe muss ein Fonds grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Wert bei Abschluss des Vertrages wenigstens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

Diese Garantie muss in Form von liquiden Vermögenswerten und/oder Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat der OECD oder seinen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Einrichtungen gemeinschaftsrechtlicher, regionaler oder weltweiter Natur begeben oder garantiert werden und die für einen Fonds bis zum Ende der Laufzeit der Wertpapierleihe gesperrt bleiben, gegeben werden. Einer solchen Garantie bedarf es nicht, wenn die Wertpapierleihe über CLEARSTREAM oder EUROCLEAR oder über eine andere Organisation, die dem Leihgeber die Rückerstattung seiner Wertpapiere im Wege einer Garantie oder anders sicherstellt, durchgeführt wird.

cc) Die Wertpapierleihe darf, sofern ein Fonds als Leihgeber auftritt, 50% des Gesamtwertes des Wertpapierportefeuilles dieses Fonds nicht überschreiten.

dd) Die Wertpapierleihe darf 30 Tage nicht überschreiten.

ee) Die unter den Punkten (cc) und (dd) genannten Beschränkungen gelten nicht, sofern den Fonds das Recht zusteht, den Wertpapierleihvertrag zu jeder Zeit zu kündigen und die Rückerstattung der verliehenen Wertpapiere zu verlangen.

ff) Über von einem Fonds geliehene Wertpapiere darf während der Zeit, in welcher sie im Besitz des Fonds sind, nicht verfügt werden, es sei denn, sie sind durch Finanzinstrumente, die den Fonds in die Lage versetzen, die geliehenen Wertpapiere zum Vertragsende rückzuerstatten, ausreichend abgesichert.

gg) Die Wertpapierleihe darf, sofern ein Fonds als Leihnehmer auftritt, 50% des Gesamtwertes des Wertpapierportefeuilles eines Fonds nicht überschreiten.

hh) Ein Fonds darf als Leihnehmer unter folgenden Umständen im Zusammenhang mit der Abwicklung einer Wertpapiertransaktion auftreten: (i) während einer Zeit, in der die Wertpapiere zu erneuter Registrierung versandt wurden; (ii) wenn Wertpapiere verliehen und nicht rechtzeitig rückerstattet wurden und (iii) um einen Fehlschlag in der Abwicklung zu vermeiden, wenn die Depotbank ihrer Lieferpflicht nicht nachkommt.

c) Wertpapierpensionsgeschäfte

Ein Fonds kann nebenbei Wertpapierpensionsgeschäfte eingehen, die darin bestehen, Wertpapiere zu kaufen und zu verkaufen mit der Besonderheit einer Klausel, welche dem Verkäufer das Recht vorbehält oder die Verpflichtung auferlegt, vom Erwerber die Wertpapiere zu einem Preis und in einer Frist, welche beide Parteien in ihren vertraglichen Vereinbarungen festlegen, zurückzuerwerben.

Ein Fonds kann als Verkäufer oder als Käufer im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften sowie in einer Serie von Wertpapierpensionsgeschäften auftreten. Seine Beteiligung an derartigen Geschäften unterliegt jedoch den folgenden Bedingungen:

aa) Ein Fonds darf Wertpapiere über ein Wertpapierpensionsgeschäft nur kaufen oder verkaufen, wenn die Gegenpartei ein erstklassiges, auf solche Geschäfte spezialisiertes Finanzinstitut ist.

bb) Während der Laufzeit eines Wertpapierpensionsgeschäftes darf ein Fonds die gegenständlichen Wertpapiere nicht verkaufen, bevor nicht das Rückkaufrecht durch die Gegenseite ausgeübt oder die Rückkauffrist abgelaufen ist.

cc) Da ein Fonds sich Rücknahmeanträgen auf eigene Anteile gegenüber sieht, muss er sicherstellen, dass seine Positionen im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften ihn zu keiner Zeit daran hindern, seinen Rücknahmeverpflichtungen nachzukommen.

Wertpapierpensionsgeschäfte werden voraussichtlich nur gelegentlich eingegangen werden.

6. Risikomanagement-Verfahren

Im Rahmen der Fonds wird ein Risikomanagement-Verfahren eingesetzt, welches der Verwaltungsgesellschaft ermöglicht, das mit den Anlagepositionen des Fonds verbundene Risiko sowie ihren jeweiligen Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Hinblick auf Derivate wird in diesem Zusammenhang ein Verfahren eingesetzt, welches eine präzise und unabhängige Bewertung des mit einem Derivat verbundenen Risikos ermöglicht.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für jeden Fonds sicher, dass das mit Derivaten jeweils verbundene Gesamtrisiko den Gesamtnettowert des jeweiligen Fonds-Portfolios nicht überschreitet. Bei der Berechnung dieses Risikos werden der Marktwert der jeweiligen Basiswerte, das Ausfallrisiko der Gegenpartei, künftige Marktfluktuationen und die für die Liquidation der Positionen erforderliche Zeit berücksichtigt.

Ein Fonds darf als Teil seiner Anlagestrategie innerhalb der in vorstehend 3. e) dieses Artikels festgelegten Grenzen, Anlagen in Derivaten tätigen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die Anlagegrenzen von vorstehend 3. a) bis e) dieses Artikels nicht überschreitet. Wenn ein Fonds in indexbasierten Derivaten anlegt, müssen diese Anlagen nicht bei den Anlagegrenzen von vorstehend 3. a) bis e) dieses Artikels berücksichtigt werden.

Ein Derivat, das in ein Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument eingebettet ist, muss hinsichtlich der Einhaltung der Vorschriften dieser Nr. 6. mit berücksichtigt werden.

Art. 5. Anteile an einem Fonds

1. Anteile an einem Fonds werden durch Anteilzertifikate gegebenenfalls mit zugehörigen Ertragsscheinen verbrieft, die auf den Inhaber lauten, sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds keine andere Bestimmung getroffen wird.

2. Alle Anteile eines Fonds haben grundsätzlich gleiche Rechte.

3. Das jeweilige Sonderreglement eines Fonds kann jedoch für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorsehen. Werden unterschiedliche Anteilklassen vorgesehen, so findet dies ebenfalls Erwähnung im Verkaufsprospekt.

Die Anteilklassen unterscheiden sich wie folgt unterscheiden:

a. hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf den jeweiligen Ausgabeaufschlag, die jeweilige Rücknahmegebühr bzw. Vertriebsprovision

b. hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf das Entgelt für die Verwaltungsgesellschaft

c. hinsichtlich der Regelungen über den Vertrieb und des Mindestzeichnungsbetrages oder der Mindesteinlage

d. hinsichtlich der Ausschüttungspolitik

e. hinsichtlich der Währung, auf welche die Anteilklassen lauten

f. im Hinblick darauf, ob die Anteilklasse institutionellen Anlegern vorbehalten ist («institutionelle Anteilklasse») oder für nicht-institutionelle Anleger («nicht-institutionelle Anteilklasse») vorgesehen ist

g. hinsichtlich jedweder anderer Kriterien, die von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt werden.

Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer jeweiligen Anteilklasse berechtigt.

4. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Vornahme von Zahlungen auf Anteile bzw. Ertragsscheine erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

Art. 6. Ausgabe von Anteilen

1. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zu dem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Ausgabepreis und zu den dort bestimmten Bedingungen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einen Fonds jederzeit nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber, zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft, zum Schutz des jeweiligen Fonds, im Interesse der Anlagepolitik oder im Fall der Gefährdung der spezifischen Anlageziele eines Fonds erforderlich erscheint. Die Verwaltungsgesellschaft kann insbesondere jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen, wenn es sich bei den Käufern um natürliche oder juristische Personen handelt, die in bestimmten Ländern oder Gebieten wohnhaft oder

eingetragen sind. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch natürliche oder juristische Personen vom Erwerb von Anteilen ausschließen, falls eine solche Maßnahme zum Schutz der Anteilinhaber oder des Fonds notwendig werden sollte.

Weiterhin kann die Verwaltungsgesellschaft jederzeit Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, die von Anteilhabern gehalten werden, welche vom Erwerb oder Besitz von Anteilen ausgeschlossen sind.

3. Die Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt.

4. Die Depotbank wird auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zinslos zurückzahlen.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann in jedem Fonds Sparpläne anbieten. Werden Sparpläne angeboten wird dies im Sonderreglement des jeweiligen Fonds erwähnt.

Sofern die Ausgabe im Rahmen der angebotenen Sparpläne erfolgt, wird höchstens ein Drittel von jeder der für das erste Jahr vereinbarten Zahlungen für die Deckung von Kosten verwendet und die restlichen Kosten werden auf alle späteren Zahlungen gleichmäßig verteilt.

Art. 7. Anteilwertberechnung

1. Der Wert eines Anteils («Anteilwert») lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung («Fondswährung»). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag («Bewertungstag») berechnet. Sofern ein Dritter mit der Ausführung der Anteilwertberechnung beauftragt werden sollte, wird dieser namentlich im Verkaufsprospekt und vereinfachten Verkaufsprospekt erwähnt werden. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Teile dieses Fonds.

2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

b. Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

d. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 dieses Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e. Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (c) oder (d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

f. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

g. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h. Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes

beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Nr. 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b) Der Mittelzufluß aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluß aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile an ausschüttungs-berechtigten Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungs-berechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

4. Für einen Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

Art. 8. Einstellung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen und der Berechnung des Anteilwertes

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für einen Fonds die Berechnung des Anteilwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

a. während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds amtlich notiert oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b. in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Anlagen eines Fonds nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft wird die Aussetzung bzw. Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung sowie der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen unverzüglich allen Anteilinhabern mitteilen, die während der Zeit der Aussetzung der Inventarwertberechnung ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben.

Art. 9. Rücknahme von Anteilen

1. Die Anteilinhaber eines Fonds sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu dem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Rücknahmepreis und zu den dort bestimmten Bedingungen zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag gegen Rückgabe der Anteile.

2. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Fonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden. Anleger, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben, werden von einer Aussetzung der Rücknahme sowie von der Wiederaufnahme der Rücknahme unverzüglich in geeigneter Weise in Kenntnis gesetzt.

3. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere, von der Depotbank nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Fonds Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilinhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des jeweiligen Fonds erforderlich erscheint.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Fonds Entnahmepläne vorsehen. Werden Entnahmepläne angeboten wird dies im Sonderreglement des jeweiligen Fonds erwähnt.

Art. 10. Rechnungsjahr und Abschlussprüfung

1. Das Rechnungsjahr eines Fonds wird im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegt.

2. Der Jahresabschluß eines Fonds wird von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

Art. 11. Ausschüttungen

1. Die Ausschüttungspolitik eines Fonds wird in dessen Sonderreglement festgelegt.

2. Die Ausschüttung kann bar oder in Form von Gratisanteilen erfolgen.

3. Eine Ausschüttung erfolgt einheitlich auf alle Anteile, die einen Tag vor Zahlung der Ausschüttungsbeträge im Umlauf waren. Erträge, die fünf Jahre nach Veröffentlichung einer Ausschüttungserklärung nicht abgefordert werden, verfallen zugunsten des jeweiligen Fonds.

4. Im Falle der Bildung von zwei oder mehreren Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 3 dieses Verwaltungsreglements wird die spezifische Ausschüttungspolitik der jeweiligen Anteilklasse im Verkaufsprospekt des entsprechenden Fonds festgelegt.

Art. 12. Dauer und Auflösung von Fonds

1. Die Dauer eines Fonds ist im jeweiligen Sonderreglement festgelegt.

2. Unbeschadet der Regelung gemäß Satz 1 dieses Artikels kann ein Fonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden, sofern im jeweiligen Sonderreglement keine gegenteilige Bestimmung getroffen wird.

3. Die Auflösung eines Fonds erfolgt zwingend in folgenden Fällen:

- a. wenn die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Dauer abgelaufen ist;
- b. wenn die Depotbankbestellung gekündigt wird, ohne daß eine neue Depotbankbestellung innerhalb der gesetzlichen oder vertraglichen Fristen erfolgt;
- c. wenn die Verwaltungsgesellschaft in Konkurs geht oder aus irgendeinem Grund aufgelöst wird;
- d. wenn das Fondsvermögen während mehr als sechs Monaten unter einem Viertel der Mindestgrenze gemäß Artikel 1 Absatz 1 dieses Verwaltungsreglements bleibt;
- e. in anderen, im Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen oder im Sonderreglement des jeweiligen Fonds vorgesehenen Fällen.

4. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung eines Fonds führt, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare ('Netto-Liquidationserlös'), auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der von derselben oder von der Depotbank ernannten Liquidatoren unter die Anteilinhaber des jeweiligen Fonds nach deren Anspruch verteilen. Der Netto-Liquidationserlös, der nicht zum Abschluß des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden ist, wird, soweit dann gesetzlich notwendig, in Euro umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluß des Liquidationsverfahrens für Rechnung der Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, soweit er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von dreißig Jahren dort angefordert wird.

5. Die Anteilinhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger oder Gläubiger können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

Art. 13. Verschmelzung von Fonds

Die Verwaltungsgesellschaft kann durch Beschluß des Verwaltungsrates gemäß den nachfolgenden Bedingungen beschließen, einen Fonds in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA») bzw. Teilfonds desselben, der von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird oder der von einer anderen Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird, einzubringen. Die Verschmelzung kann insbesondere in folgenden Fällen beschlossen werden:

- sofern ein Netto-Fondsvermögen an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um den betreffenden Fonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten. Die Verwaltungsgesellschaft hat diesen Betrag auf 5 Mio. Euro festgesetzt,
- sofern es wegen einer wesentlichen Änderung im wirtschaftlichen oder politischen Umfeld oder aus Gründen wirtschaftlicher Rentabilität nicht als wirtschaftlich sinnvoll erscheint, den betreffenden Fonds zu verwalten.

Eine solche Verschmelzung ist nur insofern vollziehbar als die Anlagepolitik des einzubringenden Fonds nicht gegen die Anlagepolitik des aufnehmenden OGA bzw. Teilfonds desselben verstößt.

Die Durchführung der Verschmelzung vollzieht sich wie eine Auflösung des einzubringenden Fonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden OGA oder Teilfonds.

Der Beschluß der Verwaltungsgesellschaft zur Verschmelzung eines Fonds wird jeweils in einer von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitung jener Länder, in denen die Anteile des einzubringenden Fonds vertrieben werden, veröffentlicht.

Die Anteilinhaber des einzubringenden Fonds haben während 30 Tagen das Recht, ohne Kosten die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile zum einschlägigen Anteilwert nach dem Verfahren, wie es in Artikel 9 des Verwaltungsreglements in Verbindung mit den Regelungen des Sonderreglements des jeweiligen Fonds beschrieben ist, zu verlangen. Die Anteile der Anteilinhaber, welche die Rücknahme ihrer Anteile nicht verlangt haben, werden auf der Grundlage der Anteilwerte an dem Tag des Inkrafttretens der Verschmelzung durch Anteile des aufnehmenden OGA bzw. Teilfonds desselben ersetzt. Gegebenenfalls erhalten die Anteilinhaber einen Spitzenausgleich.

Der Beschluß, einen Fonds mit einem ausländischen OGA bzw. Teilfonds desselben zu verschmelzen, obliegt der Versammlung der Anteilinhaber des einzubringenden Fonds. Die Einladung zu der Versammlung der Anteilinhaber des einzubringenden Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft zweimal in einem Abstand von mindestens acht Tagen und acht Tage vor der Versammlung in einer von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Zeitung jener Länder, in denen die Anteile des einzubringenden Fonds vertrieben werden, veröffentlicht. Der Beschluß zur Verschmelzung eines Fonds mit einem ausländischen OGA bzw. Teilfonds desselben unterliegt einem Anwesenheitsquorum von 50% der sich im Umlauf befindlichen Anteile und wird mit einer 2/3 Mehrheit der anwesenden oder der mittels einer Vollmacht vertretenen Anteile getroffen, wobei nur die Anteilinhaber an den Beschluß gebunden sind, die für die Verschmelzung gestimmt haben. Bei den Anteilhabern, die nicht an der Versammlung teilgenommen haben sowie bei allen Anteilhabern, die nicht für die Verschmelzung gestimmt haben, wird davon ausgegangen, daß sie ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben. Im Rahmen dieser Rücknahme dürfen den Anteilhabern keine Kosten berechnet werden.

Art. 14. Kosten

1. Neben den im Sonderreglement des jeweiligen Fonds aufgeführten Kosten können einem Fonds folgende Kosten belastet werden:

- a. sämtliche Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Veräußerung und der Verwaltung von Vermögenswerten;

- b. Steuern und ähnliche Abgaben, die auf das jeweilige Fondsvermögen, dessen Einkommen oder die Auslagen zu Lasten dieses Fonds erhoben werden;
 - c. Kosten für Rechtsberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank entstehen, wenn sie im Interesse der Anteilinhaber eines Fonds handeln;
 - d. Honorare und Kosten für den Wirtschaftsprüfer eines Fonds;
 - e. Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und Ertragsscheinen;
 - f. Kosten für die Einlösung von Ertragsscheinen sowie für die Erneuerung von Ertragsscheinbögen;
 - g. Kosten der Erstellung, Änderung sowie der Hinterlegung und Veröffentlichung des Verwaltungsreglements und des Sonderreglements sowie anderer Dokumente, wie z.B. Verkaufsprospekte die den entsprechenden Fonds betreffen, einschließlich Kosten der Anmeldungen zur Registrierung oder der schriftlichen Erläuterungen bei sämtlichen Registrierungsbehörden und Börsen (einschließlich örtlicher Wertpapierhändlervereinigungen), welche im Zusammenhang mit dem Fonds oder dem Anbieten seiner Anteile vorgenommen werden müssen;
 - h. Druck- und Vertriebskosten der Jahres- und Halbjahresberichte für die Anteilinhaber in allen notwendigen Sprachen, sowie Druck- und Vertriebskosten von sämtlichen weiteren Berichten und Dokumenten, welche gemäß den anwendbaren Gesetzen und Verordnungen der genannten Behörden notwendig sind;
 - i. Kosten der für die Anteilinhaber bestimmten Veröffentlichungen;
 - j. ein angemessener Anteil an den Kosten für die Werbung und an solchen Kosten, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Anteilen anfallen;
2. Sämtliche Kosten werden zunächst den ordentlichen Erträgen, dann den Kapitalgewinnen und zuletzt dem Fondsvermögen angerechnet.

Art. 15. Verjährung und Vorlegungsfrist

Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 12 Absatz 4 des Verwaltungsreglements enthaltene Regelung.

Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt fünf Jahre ab Veröffentlichung der jeweiligen Ausschüttungserklärung. Ausschüttungsbeträge, die nicht innerhalb dieser Frist angefordert werden, verfallen zu Gunsten des jeweiligen Fonds.

Art. 16. Änderungen

Die Verwaltungsgesellschaft kann das Verwaltungsreglement sowie das jeweilige Sonderreglement mit Zustimmung der Depotbank jederzeit ganz oder teilweise ändern.

Art. 17. Veröffentlichungen

1. Erstmals gültige Fassungen von Sonderreglements sowie Änderungen des Verwaltungsreglements und von Sonderreglements werden beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt. Ihre Veröffentlichung im Mémorial erfolgt durch Veröffentlichung eines Hinweises auf die Hinterlegung des jeweiligen Dokuments beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen).

2. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für jeden Fonds einen Verkaufsprospekt, einen vereinfachten Verkaufsprospekt, einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.

4. Die unter Absatz 3 dieses Artikels aufgeführten Unterlagen eines Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle erhältlich.

Die Auflösung eines Fonds gemäß Artikel 12 des Verwaltungsreglements wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens zwei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine Luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

Art. 18. Anwendbares Recht, Gerichtstand und Vertragssprache

1. Das Verwaltungsreglement sowie die Sonderreglements der jeweiligen Fonds unterliegen Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements sowie der Sonderreglements zu den jeweiligen Fonds die Vorschriften des Gesetzes von 2002. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank.

2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und jeden Fonds im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen, der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in dem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind.

3. Der deutsche Wortlaut des Verwaltungsreglements und der Sonderreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Art. 19. Inkrafttreten

Dieses Verwaltungsreglement sowie jedes Sonderreglement treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, sofern nichts anderes bestimmt ist. Änderungen des Verwaltungsreglements sowie des jeweiligen Sonderreglements treten ebenfalls am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft sofern nichts anderes bestimmt ist.

Sonderreglement

Für den INIK Fonds (Initiative für nachhaltiges Investment der Kirche) («Fonds») ist das Verwaltungsreglement welches die Allgemeinen Grundsätze für sämtliche von der HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A. gemäß Teil

I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form von «fonds commun de placement» aufgelegten und verwalteten Fonds festlegt, integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements.

Art. 20. Anlagepolitik

1. Das Fondsvermögen wird überwiegend investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen (corporate bonds) incl. Financials. Diese überwiegend von europäischen Emittenten stammenden Anleihen sollen in der Regel über ein Investment Grade Rating verfügen.

Das Ausfallrisiko von Unternehmensanleihen wird von unabhängigen Rating-Agenturen, wie z.B. Standard & Poor's, Moody's oder Fitch beurteilt, welche die Kreditwürdigkeit der einzelnen Emittenten prüfen und anschließend Bonitätsnoten in Form von Ratings vergeben. Mit Hilfe dieser Kriterien sollen die Ausfallrisiken der Anleihen bewertet werden. Grundsätzlich wird zwischen Investmentgrade-Anleihen (Standard & Poor's bzw. Fitch Rating: AAA bis BBB-, Moody's Rating: Aaa bis Baa3) und High-yield- bzw. Non-Investmentgrade-Anleihen (Standard & Poor's bzw. Fitch Rating: BB+ bis CCC, Moody's Rating: Ba1 bis Caa3) unterschieden. Je niedriger das Rating, desto höher im allgemeinen die Gefahr von Zahlungsausfällen und desto höher im allgemeinen auch der Renditeaufschlag im Vergleich zu Staatsanleihen et vice versa.

Bei Erwerb dieser Anleihen für das Fondsvermögen sollen diese in der Regel nicht mit einem Rating schlechter als BBB-/Baa3 versehen sein. Sollte sich das Rating bei Unternehmensanleihen incl. Financials, die sich bereits im Fondsvermögen befinden, durch entsprechende Herabstufungen auf ein Rating unterhalb von BBB-/Baa3 verschlechtern und die entsprechenden Anleihen ein Fondsvermögen von über 5 % ausmachen, werden die hiervon betroffenen Anleihen innerhalb von sechs Monaten veräußert werden bis wieder ein Volumen entsprechender Unternehmensanleihen incl. Financials von unter 5 % des Fondsvermögens erreicht ist.

Desweiteren sind Investitionen in andere verzinsliche Wertpapiere zulässig, die ebenfalls überwiegend in EUR-Währung emittiert sind, insbesondere Staatsanleihen und Pfandbriefe. Das Fondsvermögen darf ebenso investiert werden in Wandelschuldverschreibungen, Aktien, Aktienzertifikaten und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten. Daneben dürfen für den Fonds flüssige Mittel gehalten werden.

Es wird angestrebt, das Fondsvermögen in die Titel solcher Emittenten zu investieren, die die sogenannte Triple Bottom Line verfolgen, d.h. gleichzeitig ökonomischen, ökologischen und sozialen/ethischen Mehrwert schaffen und mithin die Kriterien der Nachhaltigkeit (engl. Sustainability) erfüllen.

2. Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente werden ausschließlich zu Absicherungszwecken getätigt.

Art. 21. Anteile

1. Anteile werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft von der Depotbank zugeteilt und durch Übergabe von Anteilzertifikaten in entsprechender Höhe übertragen.

2. Anteile werden zunächst in Globalzertifikaten verbrieft. Somit besteht kein Anspruch auf die Auslieferung effektiver Stücke.

3. Für den Fonds können entsprechend Artikel 5 des Verwaltungsreglements zwei oder mehrere Anteilklassen eingerichtet werden. Werden Anteilklassen eingerichtet, so findet dies für den jeweiligen Teilfonds Erwähnung im Verkaufsprospekt.

Art. 22. Währung, Bewertungstag, Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen; Einstellung der Berechnung des Anteilwertes für die Teilfonds

1. Die Währung, in welcher für den Fonds der Anteilwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro («Fondswährung»).

2. Die Berechnung des Anteilwertes erfolgt an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und in Frankfurt am Main ist («Bewertungstag»).

3. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich einer Verkaufsprovision von bis zu 3 % des Anteilwertes. Die Verkaufsprovision wird zugunsten der Vertriebsstellen erhoben. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Zeichnung von Anteilen Bedingungen unterwerfen sowie Zeichnungsfristen und Mindestzeichnungsbeträge festlegen. Dies findet Erwähnung im Verkaufsprospekt.

4. Der Erwerb von Anteilen erfolgt zum Ausgabepreis des jeweiligen Bewertungstages. Zeichnungsanträge, welche bis spätestens 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei einer der Zahlstellen, der Depotbank oder der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Anteilwertes dieses Bewertungstages abgerechnet. Zeichnungsanträge, welche nach 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden auf der Grundlage des Anteilwertes des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet. Die Berechnung des Anteilwertes erfolgt bewertungstäglich voraussichtlich gegen 14.30 Uhr Luxemburger Zeit.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann, im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg, Anteile gegen Lieferung von Wertpapieren ausgeben, vorausgesetzt, daß diese Wertpapiere in den Rahmen der Anlagepolitik sowie der Anlagebeschränkungen des Fonds passen. Im Zusammenhang mit der Ausgabe von Anteilen gegen Lieferung von Wertpapieren muß der Wirtschaftsprüfer des Fonds ein Gutachten zur Bewertung der einzubringenden Wertpapiere erstellen. Die Kosten einer in der vorbeschriebenen Weise durchgeführten Ausgabe von Anteilen trägt der Zeichner, der diese Vorgehensweise verlangt.

6. Der Ausgabepreis ist innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

7. Anteile werden an jedem Bewertungstag im Sinne von Artikel 9 des Verwaltungsreglements zurückgenommen. Rücknahmepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements.

8. Rücknahmeanträge, welche bis spätestens 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bewertungstag bei einer der Zahlstellen, der Depotbank oder der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Anteilwert dieses Bewertungstages abgerechnet. Rücknahmeanträge, welche nach 11:00 Uhr (Luxemburger Zeit) eingehen, werden zum Anteilwert des nächstfolgenden Bewertungstages abgerechnet.

9. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von fünf Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der Fondswährung.

10. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, daß der an den Anteilinhaber zu zahlende Rücknahmepreis unbar ausgezahlt werden kann. Die unbare Auszahlung steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung des Anteilinhabers.

Im Falle unbarer Auszahlung werden dem Anteilinhaber aus dem Fondsvermögen Vermögenswerte zu einem Wert ausgehändigt, der gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements an dem Bewertungstag errechnet wird, an dem der Rücknahmepreis berechnet wird. Der so ermittelte Wert der Vermögenswerte muß durch einen gesonderten Bericht des Wirtschaftsprüfers des Fonds bestätigt werden. Die Kosten einer solchen Übertragung von Wertpapieren trägt der Anteilinhaber, der die vorbeschriebene Art der Rücknahme verlangt. Die Verwaltungsgesellschaft muß sicherstellen, daß die Rücknahme gegen Aushändigung von Wertpapieren keine Nachteile für die verbleibenden Anteilinhaber verursacht.

11. Die Anteilwertberechnung sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann unter den Voraussetzungen und entsprechend dem Verfahren gemäß Artikel 8 des Verwaltungsreglements eingestellt werden.

Art. 23. Ausschüttungen

1. Unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen kann die Verwaltungsgesellschaft jedes Jahr den gesamten oder nur einen Teilbetrag des festgestellten Nettoergebnis in bar ausschütten. Ausschüttungen werden in der Regel sobald als möglich nach Abschluß der Jahresrechnung des Fonds ausgezahlt.

2. Das Nettoergebnis des Fonds beinhaltet vereinnahmte Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge, abzüglich der Kosten des Fonds gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements, unter Einbeziehung der realisierten Kapitalgewinne abzüglich realisierter Kapitalverluste und ausgewiesener Wertminderungen, sofern diese nicht durch ausgewiesene Wertsteigerungen ausgeglichen sind.

3. Eine Ausschüttung erfolgt einheitlich auf alle Anteile, die einen Tag vor Zahlung der Ausschüttungsbeträge im Umlauf waren.

4. Ausschüttungsbeträge, die binnen fünf Jahren ab Datum der veröffentlichten Ausschüttungserklärung nicht geltend gemacht werden, verfallen und gehen an den Fonds zurück.

5. Sofern die Verwaltungsgesellschaft jedoch eine Thesaurierung beschließen sollte, werden die betreffenden Erträge und Veräußerungsgewinne nicht ausgeschüttet, sondern zur Wiederanlage verwendet.

Art. 24. Depotbank

Depotbank ist HSBC TRINKAUS & BURKHARDT (INTERNATIONAL) S.A., eine Bank im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor.

Art. 25. Kosten

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine Vergütung von max. 0,35 % p.a. zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist. Mögliche Honorare für die Anlageberater gehen zu Lasten der Verwaltungsgesellschaft.

2. Die Depotbank hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Depotbankaufgaben und die Verwahrung des Fondsvermögens in Höhe von 0,10 % p.a., die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Als Provision wird die Bank dem Fonds folgende Sätze beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren in Rechnung stellen:

- 0,35 % auf Aktien des ausmachenden Betrages
- 0,02 % bei fest- und variabelverzinslichen Wertpapieren, die eine maximale Restlaufzeit von bis zu fünf Jahren aufweisen, auf den Nominalwert oder den möglicherweise höheren Kurswert
- 0,03 % bei fest- und variabelverzinslichen Wertpapieren, die eine Restlaufzeit von über fünf Jahren aufweisen, auf den Nominalwert oder den möglicherweise höheren Kurswert.

Für alle anderen Geschäfte wird eine Bearbeitungsgebühr von 0,25 % des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds erhoben.

Bei Abschlüssen in Optionen und Terminkontrakten stellt die Depotbank dem Fonds als eigene Provision den gleichen Betrag in Rechnung, der ihr selbst belastet wird.

Darüber hinaus hat die Depotbank Anspruch auf Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen.

3. Daneben können dem Fondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

4. Provisionsvereinbarungen in Form von sogenannten «Soft Commissions» und «Hard Commissions» werden normalerweise nicht eingegangen. Sofern solche Vereinbarungen jedoch eingegangen werden sollten, werden sie ausschließlich zugunsten des Fonds erfolgen.

5. Das Verhältnis der gesamten dem Fondsvermögen belasteten Ausgaben zum durchschnittlichen Fondsvolumen mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie der gesondert ausgewiesenen performanceabhängigen Vergütungen (Kostengesamtbelastung bzw. Total Expense Ratio) ist auf dem jeweils zum Monatsultimo erstellten Factsheet aufgeführt.

Die effektive Kostengesamtbelastung wird nachträglich berechnet und in dem Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds veröffentlicht.

6. Ergänzend zu den in Artikel 14 des Verwaltungsreglement aufgeführten Kosten wurden dem Fondsvermögen des weiteren eine einmalige Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft für die Gründung des Fonds in Höhe von EUR 20.000 angelastet.

Abweichend zu in Artikel 14 des Verwaltungsreglement aufgeführten Kosten sind Kosten für Werbung und andere Kosten, welche direkt im Zusammenhang mit dem Anbieten bzw. dem Verkauf der Anteile anfallen ausgenommen.

7. Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten (Spesen für Transaktionen in Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten und Rechten des Fonds) werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Art. 26. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 30. November.

Art. 27. Dauer des Fonds

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Erstellt in Luxemburg, den 22. Dezember 2003.

HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Unterschriften

HSBC TRINKAUS & BURKHARDT (INTERNATIONAL) S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2003, réf. LSO-AL06435. – Reçu 52 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(000037.2//802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2004.

TODEV S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 97.166.

L'an deux mille trois, le dix-neuf novembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de TODEV S.A. (ci-après la «Société»), une société anonyme ayant son siège social au 23, val Fleuri, L-1526 Luxembourg, constituée par acte reçu par le notaire soussigné en date de ce jour.

L'assemblée est présidée par Monsieur Christophe Blondeau, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Frédérique Mignon, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Patricia Marteau, employée privée, demeurant à Luxembourg.

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

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

La Présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour:

Ordre du jour:

- Augmentation du capital souscrit de la Société à concurrence de cent mille euros (100.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de cent mille euros (100.000,- EUR) à deux cent mille euros (200.000,- EUR) par l'émission de mille (1.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

- Souscription et libération des actions nouvelles.

- Modification afférente du premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée générale extraordinaire décide d'augmenter le capital souscrit à concurrence de cent mille euros (100.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de cent mille euros (100.000,- EUR) à deux cent mille euros (200.000,- EUR) par l'émission de mille (1.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Souscription et libération

Les mille (1.000) actions sont souscrites à l'instant même par les actionnaires actuels dans la proportion de leur participation actuelle dans la Société, savoir:

- la société LAUREN BUSINESS LIMITED, une société de droit des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), PO Box 3161, huit cents actions	800
- la société EMERALD MANAGEMENT S.A., une société de droit des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), PO Box 3161, deux cents actions	200
Total: mille actions	1.000

Les deux sociétés prémentionnées sont valablement représentées par leur directeur, savoir Monsieur Christophe Blondeau, prénommé.

Les mille (1.000) actions ainsi souscrites sont entièrement libérées par l'apport à la société de dix (10) actions de la société de droit luxembourgeois COMIPAL AG, ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, (c.à.d. 10% du capital social, qui, ensemble avec les 90% du capital social acquis antérieurement, résulte dans la détention de 100% du capital social de la société COMIPAL AG par la Société).

Ces actions ainsi apportées à la Société sont évaluées à la somme de cent mille euros (100.000,- EUR).

L'apport en nature ci-dessus a fait l'objet d'un rapport établi en date du 14 novembre 2003, par Monsieur Dominique Ransquin, réviseur d'entreprises, Luxembourg, conformément à l'article 26-1 de la loi sur les sociétés commerciales, lequel rapport restera, annexé aux présentes pour être soumis avec elles aux formalités de l'enregistrement.

Ce rapport conclut comme suit:

Conclusion

«Sur base des contrôles effectués, la valeur totale de EUR 100.000,- à laquelle conduit le mode d'évaluation décrit ci-dessus correspond au moins à 1.000 actions d'une valeur nominale de EUR 100,- chacune de TODEV S.A. à émettre en contrepartie.»

La preuve de la propriété des actions apportées et le transfert des mêmes actions au profit de la Société a été rapportée au notaire soussigné par le registre des actionnaires de la société COMIPAL AG.

Les souscripteurs garantissent que les actions apportées à la Société sont libres de tous privilèges, charges ou autres droits en faveur de tiers et qu'aucun consentement ou agrément n'est requis pour le présent apport.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution précédente, le premier alinéa de l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital souscrit de la Société est fixé à deux cent mille euros (200.000,- EUR) divisé en deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) par action.»

Apport en nature

Ayant acquis antérieurement au présent acte le reste des actions émises par COMIPAL AG, la Société détient après ledit apport 100% des actions de COMIPAL AG, une société anonyme de droit luxembourgeois. La Société déclare en conséquence de ce qui précède que l'apport en nature tombe sous l'exemption du droit d'apport conformément à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée.

Dépenses

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société à la suite de son augmentation de capital s'élèvent à approximativement mille deux cents euros.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: C. Blondeau, F. Mignon, P. Marteau, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 24 novembre 2003, vol. 881, fol. 36, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 12 décembre 2003.

J.-J. Wagner.

(084468.3/239/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

TODEV S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 97.166.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

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

Belvaux, le 12 décembre 2003.

J.-J. Wagner.

(084470.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

CB-BASIS, Fonds Commun de Placement.
CB-LUX-STRATEGIE, Fonds Commun de Placement.

—
Änderungen des Verwaltungsreglements CB-BASIS - Allgemeiner Teil

Art 1. Allgemeines

1. und 2. Satz: CB-BASIS (der «Fonds») ist ein Investmentfonds in Form von getrennten Sondervermögen, weicher den Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002, Teil II, über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) unterliegt. Der Fonds wird von der ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») verwaltet.

13. Satz (neu). Jeder Unterfonds haftet Dritten gegenüber mit seinen Aktiva lediglich für die eigenen Verbindlichkeiten.

18. Satz: Ersetze: «Gesetz vom 30. März 1988» durch «Gesetz vom 20. Dezember 2002»

Art. 2. Verwaltungsgesellschaft

1. Satz: ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg, mit Sitz in Luxemburg (die «Verwaltungsgesellschaft»), verwaltet den Fonds und dessen Unterfonds.

Art. 4. Fund Administrator. (Entfällt)

Änderungen des Verwaltungsreglements «Besonderer Teil» der Unterfonds CB-Basis REnten, CB-Basis Aktien/Renten, CB-Basis Aktien und CB-Basis Branchen

Art. 1. 2. Absatz, 1. Satz. Die Anlage erfolgt vornehmlich in solchen Investmentfonds, die von der ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A., der COMINVEST ASSET MANAGEMENT GmbH, oder einer Gesellschaft der Gruppe der COMMERZBANK AG aufgelegt und verwaltet werden.

4. Absatz, 2. Satz. Bis zu 70% des Netto-Fondsvermögens des Unterfonds können ausnahmsweise in Anteilen ein und desselben Zielfonds angelegt werden, vorausgesetzt, solche Zielfonds sind in ihrer Anlagepolitik dem Grundsatz der Risikostreuung in ähnlicher Weise verpflichtet, wie Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen, welche nach dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt wurden; ...

4. Abs., letzter Satz. Ein solcher OGA muss nach dem Recht eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, der USA, der Schweiz oder Japans aufgelegt sein und in seiner Anlagepolitik dem Grundsatz der Risikostreuung in, ähnlicher Weise verpflichtet sein, wie Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen, welche gemäss dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt wurden.

Art. 3. 3.1. Änderung letzter Satz: Aus der Verwaltungsvergütung erhält der Investment Advisor eine Vergütung. (Es entfällt der Fund Administrator).

3.2. Die Depotbank erhält aus dem Unterfondsvermögen ein Entgelt für die Verwahrung des Unterfondsvermögens in Höhe von bis zu 0,10% . p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, das täglich auf das Netto-Unterfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen ist sowie ein Bearbeitungsentgelt von bis zu 0,125% des Betrages jeder Transaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Entgelte zustehen.

Ausserdem erfolgen im Verwaltungsreglement weitere Textanpassungen infolge der Neuregelungen der deutschen Rechtschreibung, die jedoch keine inhaltliche Veränderung bedeuten.

Luxemburg, 1. November 2003.

ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

Unterschriften

CB FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

Unterschrift

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschrift

Änderungen des Verwaltungsreglements CB-Lux-Strategie «Allgemeiner Teil»

Art. 1. Allgemeines

1. und 2. Satz: CB-LUX-STRATEGIE (der «Fonds») ist ein Investmentfonds in Form von getrennten Sondervermögen, welcher den Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002, Teil II, über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) unterliegt. Der Fonds wird von der ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») verwaltet.

10. Satz (neu): Jeder Unterfonds haftet Dritten gegenüber mit seinen Aktiva lediglich für die eigenen Verbindlichkeiten.

15. Satz: Ersetze: «Gesetz vom 30. März 1988» durch «Gesetz vom 20. Dezember 2002»

Art. 2. Verwaltungsgesellschaft

1. Satz: ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg, mit Sitz in Luxemburg (die «Verwaltungsgesellschaft»), verwaltet den Fonds und dessen Unterfonds.

Art. 4. Fund Administrator. (Entfällt)

Art. 9. Berechnung des Inventarwertes je Anteil

1. Satz: Das Gesamtnettovermögen des Fonds ist in EUR ausgedrückt; der Wert eines Anteils (im folgenden auch «Inventarwert je Anteil») ist in der Währung des jeweiligen Unterfonds ausgedrückt.

Änderungen des Verwaltungsreglements «Besonderer Teil» der Unterfonds CB-Lux-Strategie Rendite, CB-Lux-Strategie Wachstum, CB-Lux-Strategie Dynamik und CB-Lux-Strategie Aktien

Art. 1. 2. Absatz, 1. Satz. Die Anlage erfolgt vornehmlich in solchen Investmentfonds, die von der ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A., der COMINVEST ASSET MANAGEMENT GmbH, oder einer Gesellschaft der Gruppe der COMMERZBANK AG aufgelegt und verwaltet werden.

2. Absatz, letzter Satz. Fondswährungen der Zielfonds sind die OECD-Währungen und der Euro.

4. Absatz, letzter Satz. Ein solcher OGA muss nach dem Recht eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, der USA, der Schweiz oder Japans aufgelegt sein und in seiner Anlagepolitik dem Grundsatz der Risikostreuung in ähnlicher Weise verpflichtet sein, wie Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen, welche gemäss dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt wurden.

Art. 2. 2.1., Die Fondswährung, in welcher für den Unterfonds der Inventarwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist der Euro (EUR).

Art. 3. 3.1., Änderung letzter Satz: Aus der Verwaltungsvergütung erhält der Investment Advisor eine Vergütung. (Es entfällt der Fund Administrator).

3.2. Die Depotbank erhält aus dem Unterfondsvermögen ein Entgelt für die Verwahrung des Unterfondsvermögens in Höhe von bis zu 0,10% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, das täglich auf das Netto-Unterfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuführen ist sowie ein Bearbeitungsentgelt von bis zu 0,125% des Betrages jeder Transaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Entgelte zustehen.

Ausserdem erfolgen im Verwaltungsreglement weitere Textanpassungen infolge der Neuregelungen der deutschen Rechtschreibung, die jedoch keine inhaltliche Veränderung bedeuten.

Luxemburg, 1. November 2003.

ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

Unterschriften

CB FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

Unterschrift

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2003, réf. LSO-AL02415. – Reçu 18 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(084769.2//87) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2003.

**EPA LUX, EUROPEAN POLICE ASSOCIATION SECTION LUXEMBOURG, A.s.b.l.,
Association sans but lucratif.**

Siège social: L-4050 Esch-sur-Alzette, 48, rue du Canal.
R. C. Luxembourg F 299.

—
STATUTS

Entre les soussignés:

Serge Jans, 27 novembre 1963, fonctionnaire, 27, rue de Luxembourg, L-4876 Lamadeleine

Roland Blasi, 25 octobre 1979, fonctionnaire, 4, rue des Franciscains, L-4225 Esch-sur-Alzette

David Chenut, 28 février 1975, fonctionnaire, 48, rue du Canal, L-4050 Esch-sur-Alzette

tous de nationalité luxembourgeoise, il a été convenu de constituer une association sans but lucratif, conformément à la loi du 21 avril 1928, dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er}. - Dénomination, Siège Social

Art. 1^{er}. L'association est dénommée: EUROPEAN POLICE ASSOCIATION SECTION LUXEMBOURG, abréviations EPA LUX; E.P.A. LUX.; EPA.

Art. 2. Elle est la section luxembourgeoise de l'EUROPEAN POLICE ASSOCIATION. (E.P.A.)

Elle dépend du «Bureau Européen» et doit respecter les statuts de l'EUROPEAN POLICE ASSOCIATION, A.s.b.l. (association sans but lucratif) enregistré en date du 17 décembre 1998 à Bruxelles auprès du «Moniteur Belge» pages 11402, 11403, 11404, numéro d'identification: 21842/98.

La Section Luxembourg peut créer des sous sections à caractère régional ou à caractère local dans le cas où les caractéristiques géographiques, territoriales ou le nombre élevé des membres le nécessiterait.

Art. 3. Le siège social et légal de la section Luxembourg est établi à L-4050 Esch-sur-Alzette, 48, rue du Canal. Le siège peut être transféré par simple décision du Comité Exécutif.

Titre II. - Objet Social

Art. 4. L'association a pour objet et vise les buts de susciter et établir des liens de fraternité entre les membres des forces de l'ordre nationaux et européens, de favoriser les échanges et le partage des expériences professionnelles, l'échange entre les membres de l'association et leurs familles, l'organisation de voyages à caractère culturel, d'activités sociales, sportives, de formations et d'informations ainsi que toutes activités similaires à ses buts et d'en aviser les membres.

Art. 5. L'association est ouverte à tous les membres des forces de l'ordre européennes (polices nationales, communales, municipales, rurales, judiciaires, police des chemins de fer, police des voies aériennes, police maritime, police militaire, police de l'environnement, gendarmerie, douane, établissement pénitentiaires, sans que cette liste ne soit limitative. Les membres des forces de l'ordre doivent exercer des fonctions judiciaires, APJ ou OPJ ou similaires. Les employés civils des forces de l'ordre européennes, ainsi que tout membre des forces de l'ordre internationales en mission de paix, peuvent adhérer à l'association en qualité de membre adhérent, sous le parrainage d'un membre luxembourgeois.

Titre III. - Associés et membres d'honneur

Art. 6. Le nombre d'associés est illimité, sans pouvoir être inférieur à trois.

Art. 7. Les associés se divisent comme suit:

Membres effectifs:

Tous membres des forces de l'ordre européennes en service actif ou retraités entrant dans les conditions d'adhésion et en règle de cotisation pour l'exercice de l'année en cours. Ils participent aux assemblées avec voix consultative.

Membres adhérents:

Les employés civils qui sont parrainés par un membre effectif et en règle de cotisation pour l'exercice de l'année en cours. Ils participent aux assemblées mais n'ont pas de voix consultative.

Membres d'honneur:

Titre exclusivement décerné par le Comité Exécutif aux personnes qui rendent ou qui ont rendu des services importants à l'association ou qui, par leur fonction ou leurs compétences, acceptent le titre offert. Ils sont dispensés du paiement d'une cotisation mais conservent le droit de participer avec voix consultative aux assemblées générales.

Tous les membres doivent posséder les aptitudes et qualités morales nécessaires.

Art. 8. L'admission des nouveaux membres est décidée souverainement par le Comité Exécutif, lequel, en cas de refus, n'a pas à faire connaître motif de sa décision.

Art. 9. La qualité de membre se perd par la radiation d'office prononcée pour faits graves portant atteinte ou préjudice à l'association, par suite d'infraction aux présents statuts et règlements intérieurs, par démission, révocation ou exclusion des services des forces de l'ordre.

Le membre exclu ou radié peut faire appel auprès du Bureau Européen de la décision prise dans les quinze jours suivant la notification. Le Bureau Européen se réunira afin de statuer sur l'appel introduit. L'interdiction d'un membre entraîne de plein droit son retrait de l'association. Les membres démissionnaires, exclus ou sortants pour cause d'interdiction, ainsi que les héritiers de l'associé décédé n'ont aucun droit sur le fonds social.

Art. 10. L'engagement de chaque associé est strictement limité au montant de ses cotisations. Celles-ci sont déterminées chaque année par le Comité Exécutif à un chiffre égal pour tous les membres, sans que ce chiffre puisse dépasser pour chacun 125 EUR par an.

Titre IV. - Assemblée générale

Art. 11. L'assemblée générale est le pouvoir souverain de l'association.

Sont notamment de sa compétence:

- 1° les modifications des statuts;
- 2° la nomination et la révocation des administrateurs;
- 3° l'approbation des budgets et comptes;
- 4° la dissolution volontaire de l'association;
- 5° l'exclusion d'associés.

Art. 12. Il doit être tenu au moins une assemblée générale chaque année, en principe dans le courant du premier semestre. L'assemblée peut être réunie extraordinairement autant de fois que l'intérêt social l'exige. Elle doit l'être lorsqu'un cinquième au moins des associés en font la demande. Toute assemblée se tient au jour, heure et lieu indiqué dans la convocation. Tous les associés doivent y être convoqués.

L'exercice comptable s'étend du 1^{er} janvier au 31 décembre.

Art. 13. L'ordre du jour de l'assemblée générale est arrêté par le Conseil Exécutif. Toute proposition ou interpellation proposée par un membre doit être présentée par écrit au Conseil Exécutif au plus tard 15 jours avant la date de l'assemblée générale.

L'ordre du jour comportera obligatoirement les points suivants:

- a. Présentation des rapports des membres du Conseil Exécutif,
- b. Rapport des réviseurs de caisse;
- c. Décharge à donner aux membres du Conseil Exécutif;
- d. Fixation du taux des cotisations; (en cas de changement);
- e. Election des membres du Conseil Exécutif;
- f. Examen des Propositions et interpellations valablement présentées.

Art. 14. Les convocations sont faites par le Comité Exécutif, soit verbalement, soit par courrier ordinaire ou électronique adressé à chaque membre au moins huit jours avant la réunion.

Art. 15. En règle générale, l'assemblée est valablement constituée quel que soit le nombre de membres présents ou représentés et ses décisions sont prises à la majorité absolue des voix émises.

En cas de parité, celle du président sera prépondérante.

Art. 16. Pour la constitution légale de l'assemblée ordinaire et extraordinaire et pour la validité des délibérations il est nécessaire avoir la présence d'au moins le cinquante pour cent des associés (même si représentés) ayant le droit de

vote. Si on n'atteint pas ce pourcentage la session est renvoyée au plus tard trente jours de la première convocation; dans la deuxième convocation l'assemblée sera après quel que soit le nombre des associés présents ou représentés. La date de cette session peut être fixée dans le même avis de la première convocation.

Art. 17. Conformément aux présents statuts, l'assemblée est présidée par le président de la Section Luxembourg. Les procès-verbaux des réunions sont rédigés par le Secrétaire Général National ou son adjoint.

L'assemblée ordinaire délibère soit en première soit en deuxième convocation avec la majorité absolue des voix exprimées. L'assemblée extraordinaire délibère soit en première soit en deuxième convocation avec la majorité des deux tiers des voix exprimées.

Les délibérations prises conformément au statut obligent tous les associés même si absents, dissidents ou abstenus. L'assemblée vote normalement par levée de main. Pour des situations particulièrement délicates, ainsi que pour les élections des fonctions sociales l'assemblée peut voter par bulletin secret.

Art. 18. Il est loisible aux associés de se faire représenter à l'assemblée générale par un autre associé, muni d'une procuration écrite. Aucun membre ne peut cependant représenter plus qu'un autre associé.

Art. 19. L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur les modifications aux statuts que si l'objet de celle-ci est spécialement indiqué dans la convocation et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres.

Une modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des voix.

Si les deux tiers des membres ne sont pas présents ou représentés à la première réunion, il peut être convoqué une seconde réunion qui pourra délibérer quel que soit le nombre des membres présents; mais, dans ce cas, la décision soumise à l'homologation du tribunal civil. Toutefois, si la modification porte sur l'un des objets en vue de quels l'association s'est constituée, les règles qui précèdent sont modifiés comme suit:

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

Art. 20. Les résolutions de l'assemblée générale sont constatées par un procès-verbal dressé et signé par le Président National et le Secrétaire National et consigné dans un registre spécial conservé au siège de l'association. Le procès-verbal pourra être consulté par tous les associés ou par des tiers qui en justifient l'intérêt et sur écrit adressé au Président National.

Titre V. - Conseil d'administration, fonctions des mandataires, représentants nationaux

Art. 21. La Section Luxembourg est administrée par un conseil d'administration dénommé «Comité Exécutif». Les mandataires auprès du Comité Exécutif peuvent varier de trois à quinze membres.

Le Comité Exécutif pourra comporter les fonctions suivantes:

- un président national,
- un Vice-président national, qui remplacera le Président en cas d'absence; - un secrétaire général national;
- un secrétaire général adjoint;
- un trésorier national;
- un trésorier national-adjoint qui remplacera le trésorier en cas d'absence.

Le mandat du Président doit être exercé par un membre de la Police Grand-Ducale en service actif. Le mandat des autres mandataires doit être exercé par des membres en service actif au sein des forces mentionnées dans l'article 5. Les mandataires exécutifs sont élus par l'assemblée générale à la majorité relative des membres régulièrement inscrits ayant droit de vote et ils conservent leurs fonctions pendant trois années. Ils sont rééligibles à la fin de leur mandat. Les procédures électorales sont réglées par un règlement intérieur.

Le conseil d'administration se réunit au moins une fois par année sur convocation du Président National ou à la demande d'un tiers de ses membres. Ses décisions sont prises à la majorité simple.

N'importe quel associé, qui a accepté son mandat, peut être désigné par le conseil d'administration, pour ses attitudes personnelles ou par sa propre volonté, pour contribuer à l'organisation des activités sociales.

En cas de vacance du mandat d'un ou plusieurs administrateurs, les membres restants, pour autant que leur nombre ne soit pas inférieur au nombre minimum de trois (3) indiqué ci-dessus, constituent à former un Conseil Exécutif ayant les mêmes pouvoirs et attributions que celui nommé par l'assemblée générale.

Dans le cas où une vacance apparaîtrait en cours d'exercice dans le Conseil Exécutif, celui-ci peut procéder au remplacement par cooptation. Le remplaçant terminera le mandat du poste d'administrateur vacant.

Art. 22. Le président national en coopération avec le vice-président national:

- a. Il remplit la fonction de représentation dans chaque occasion et manifestation sociale, soit nationale soit européenne;
- b. Il est promoteur, avec le secrétaire général national, de toutes les initiatives et activités qui conviennent à la réalisation des buts statutaires de l'association;
- c. Il signe en conjonction avec le secrétaire général national de la section Luxembourg;
- d. Il préside le conseil d'administration;
- e. Il exécute les dispositions disciplinaires établies par le Comité Exécutif ou par l'assemblée générale, à l'égard des associés pour les comportements prévus à l'art. 10. Il convoque les réunions du conseil d'administration.

Le vice-président remplace, en cas de démission, d'absence ou empêchement de ses fonctions, le Président national.

Art. 23. Le secrétaire général national en collaboration avec le secrétaire national adjoint:

- a. Il coordonne toutes les activités de la section Nationale;
- b. Il convoque les associés en concomitance de l'assemblée générale selon les modalités prévues à l'article 14;
- c. Il suit et maintient les rapports avec le Bureau Européen, les secrétariats des autres sections nationales et locales, avec la collaboration du conseil d'administration;
- d. Il a le pouvoir de vigilance sur les activités des Sections Locales en collaboration avec les Secrétariats locaux pour l'accomplissement des activités statutaires;
- e. Il organise le travail de l'assemblée générale et du conseil d'administration en se chargeant de classer les verbaux;
- f. Il assiste le président national dans l'accomplissement de ses fonctions et signe conjointement à ce dernier tous les actes officiels de la section Nationale Luxembourg;
- g. Il s'occupe de l'enregistrement centralisé des associés de la Section Luxembourg et de sa mise à jour et renseigne le Bureau Européen sur des éventuels changements;
- h. Il s'engage pour chaque éventuelle nécessité d'organisation afin de réaliser les buts statutaires de l'association.

Art. 24. Le trésorier national et le trésorier national adjoint s'occupent de la gestion de toutes les activités de comptabilité de l'association en tenant les livres comptables, le bilan annuel et bi-annuel, pour la présentation à l'assemblée nationale. Il assiste les Trésoriers Locaux pour tout accomplissement comptable.

Art. 25. Représentants Nationaux. Afin de favoriser l'activité publicitaire auprès des différentes forces de Police et dans le but d'assurer une meilleure information sur les activités sociales ainsi que de promouvoir et réaliser les initiatives et les exigences des associés, on élit, en concomitance du Comité Exécutif et selon la même procédure que celui-ci, un Représentant pour chaque force de l'ordre nationale et un pour les polices municipales et locales. Le même Représentant peut nommer, en relation aux exigeantes territoriales et au nombre des associés locaux, des délégués pour les différents secteurs / sévices (ex: commissariats, stations, groupes etc.) afin de bien répartir une présence informative de l'association.

Les représentants devront faire connaître les problèmes et les exigences des associés ainsi qu'interagir avec le Comité Exécutif.

Pour cela ils peuvent participer aux réunions du Comité Exécutif sans droit de voix consultative.

Art. 26. Les administrateurs, les représentants ne sont pas investis, en raison de leurs fonctions, d'aucune obligation personnelle et ils sont responsables seulement de l'exécution de leur mandat. Les mandats et les prestations de collaboration des associés sont exercés gratuitement.

Titre VI. - Règlement d'ordre intérieur

Art. 27. Un règlement d'ordre intérieur pourra être présenté par le Comité Exécutif à l'assemblée générale.

L'obligation est, pour chacun des membres de l'association, de respecter ce règlement d'ordre intérieur.

Ce règlement pourra servir de base pour les règlements intérieurs établis par chaque section nationale.

Titre VII. - Cotisations et ressources de l'association

Art. 28. La cotisation due par les membres actifs est fixée annuellement par l'assemblée générale et ne peut pas dépasser le montant de 100 EUR. Elle sera fixée en euro. La cotisation de départ est fixée par l'assemblée européenne à 11 EUR par an, mais peut être adapté par le Conseil Exécutif de la Section Luxembourg aux coûts de la vie.

Chaque membre règle sa cotisation à la Section Luxembourg.

1/4 d'EUR de la cotisation perçue sera versé sur le compte du Bureau Européen (E.P.A.)

Art. 29. Les ressources de l'association se composent outre des cotisations des membres, des subventions qui pourront lui être accordées par l'Etat, les Régions, les Communautés, les Communes, les Etablissements publics ou privés, de dons ou de legs, de toutes ressources ou subventions qui ne seraient pas contraires aux lois et règlements en vigueur, de l'abonnement et de la vente au numéro du bulletin, des revenus de ses biens, des sommes perçues en contrepartie des prestations fournies par l'association.

Art. 30. Pour des fins de surveillance de biens des réviseurs de caisse seront élus annuellement à la majorité des voix pas l'assemblée générale. Les réviseurs de caisse contrôlent la gestion du Conseil Exécutif, notamment en matières financières et comptables et ils en rendent compte à l'assemblée générale.

Titre VIII. - Sections Locales

Art. 31. Selon les conditions géographiques, territoriales, environnementales et respectivement au nombre des associés, des sections locales peuvent être constituées au but de permettre une meilleure organisation périphérique de la Section Nationale en favorisant un meilleur contact entre les membres pour la réalisation des programmes centraux et locaux.

Art. 32. Dans la Section Locale, prévu par l'article 27, un Comité Local composé par un Président, un vice-président et un Trésorier s'occupent de l'administration. Le même Comité est élu tous les trois ans l'assemblée des associés par locaux qui sont inscrits à la Section. Les mandataires restent en charge pour trois années et peuvent être réélus. La procédure et la fréquence des réunions du Comité Local et de l'assemblée Locale peuvent être établies par des règlements intérieurs locaux à condition qu'ils ne soient pas en contradiction avec le présent statut.

Art. 33. Le montant des cotisations à verser aux Sections Locales, à l'attention de la Section Nationale, est établi annuellement par l'assemblée générale.

Titre IX. - Périodique d'information

Art. 34. La Section Luxembourg, publie un périodique d'information qui a pour titre: «EPA Newsletter-Luxembourg», ceci est l'organe officiel de l'association et il a le but d'assurer une union capillaire entre tous les associés et de les renseigner sur les activités sociales, nationales, locales et du Bureau Européen.

Le directeur et la rédaction sont responsables du périodique et ils sont élus par le conseil d'administration.

La publication des bulletins à caractère local doit avoir un but exclusif de support informatif vers les associés et doit se conformer au bulletin officiel national pour la réalisation des buts et des finalités statutaires.

Titre X. - Dispositions diverses

Art. 35. L'association est constituée pour une durée illimitée.

Art. 36. L'exercice social commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, mais exceptionnellement le premier exercice débutera à la date d'aujourd'hui pour terminer le 31 décembre de l'année courante.

Art. 37. En cas de dissolution volontaire de l'association l'assemblée générale désignera trois liquidateurs et déterminera leurs pouvoirs, en se conformant aux prescriptions de l'article 20 de la loi du 21 avril 1928.

Dans tous les cas de dissolution volontaire ou judiciaire, l'actif net de l'association sera affecté au FOND DE SECOURS DE LA POLICE-GRAND-DUCALE.

Art. 38. Le Comité Exécutif élu afin d'approuver le présent statut reste en charge, provisoirement, jusqu'à la prochaine assemblée générale. Trois mois avant l'assemblée générale on procédera aux opérations pour les élections d'un nouveau Comité Exécutif.

Art. 40. Pour tous les cas non prévus aux présents statuts, les associés se soumettent aux décisions du Conseil Exécutif de l'EUROPEAN POLICE ASSOCIATION SECTION LUXEMBOURG.

Titre XI. - Dispositions transitoires

Art. 41. L'assemblée générale d'aujourd'hui a élu en qualité d'administrateurs:

Serge Jans - Roland Blasi - David Chenut.

Art. 42. Le Comité Exécutif a les pouvoirs les plus étendus pour l'administration et la gestion de l'association.

Il peut notamment et sans que cette description soit limitative, ouvrir des comptes bancaires ou postaux et peut notamment passer tous contrats ou actes unilatéraux engageant l'association ou ses biens meubles ou immeubles, conférer tous pouvoirs spéciaux à des mandataires de son choix, associés ou non, plaider tant en demandant qu'en défendant devant toute juridiction et exécuter tous jugements, transiger, compromettre.

Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont intentées ou soutenues, au nom de l'association, par le Conseil Exécutif, poursuites et diligences du président national.

Le président national représente l'association. La signature du président national et du secrétaire national ou, en cas d'empêchement, du vice-président national et d'un administrateur engage l'association.

Le Comité Exécutif peut déléguer la gestion journalière de l'association aux administrateurs choisis parmi ces membres.

Sans désignation particulière du Comité Exécutif tous les administrateurs fondateurs auront cette délégation.

Assemblée générale

Ensuite les membres fondateurs préqualifiés se sont constitués en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

- le nombre des administrateurs est arrêté à trois (3);

- sont nommés administrateurs:

1) Serge Jans, fonctionnaire, 27, rue de Luxembourg, L-4876 Lamadeleine, Président National

2) Roland Blasi, fonctionnaire, 4, rue des Franciscains, L-4225 Esch-sur-Alzette, Secrétaire National

3) David Chenut, fonctionnaire, 48, rue du Canal, L-4050 Esch-sur-Alzette, Trésorier National tous de nationalité luxembourgeoise.

Les dispositions des présents statuts entrent en vigueur après ratification par l'assemblée générale extraordinaire.

Signatures des membres du Conseil Exécutif actuel:

S. Jans / R. Blasi / D. Chenut

Président National / Secrétaire National / Trésorier National

Enregistré à Luxembourg, le 16 décembre 2003, réf. LSO-AL04205. – Reçu 551 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083397.3//266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 décembre 2003.

FINANCIERE NEGOSUCRE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 75.305.

Le bilan et les annexes au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03930 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(083688.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

MENUISERIE PETERS B., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9906 Troisvierges, 6, rue Staedtgen.
R. C. Diekirch B 2.886.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 17 décembre 2003, réf. DSO-AL00126, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Troisvierges, le 17 décembre 2003.

Signature.

(903254.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

ENTREPRISE DE CONSTRUCTION G. PARMENTIER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9980 Wilwerdange, Maison 45C.
R. C. Diekirch B 4.617.

Le bilan 2002, enregistré à Diekirch, le 17 décembre 2003, réf. DSO-AL00128, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Signature.

(903257.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

EUROPA REAL ESTATE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 73.365.

In the year two thousand three, on the twelfth of November.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of EUROPA REAL ESTATE, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, established and having its registered office in L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse (the «Company»), incorporated by a notarial deed of December 9, 1999, published in the Mémorial C number 167 of February 24, 2000.

The Articles of Incorporation of the Company have been amended for the last time by a deed of the undersigned notary, on June 3, 2003, published in the Mémorial C number 973 of September 22, 2003.

The extraordinary general meeting is opened and is presided over by Mr Vincent Goy, manager, residing in Luxembourg.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Cyril Vallée, employee, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Ms Carol Collin, employee, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

1.- To increase the Company's corporate capital by an amount of one hundred and sixty-five thousand nine hundred euro (165,900.- EUR) so as to raise it from its present amount of six hundred and fourteen thousand euro (614,000.- EUR) to an amount of seven hundred and seventy-nine thousand nine hundred euro (779,900.- EUR) by the creation and issue of five hundred and thirty-eight (538) new class G18 shares, twenty-one (21) new class G16 shares, two (2) new class L3 shares, fifty-five (55) new class L4 shares and one thousand forty-three (1,043) new class E shares, each with a par value of one hundred euro (100.- EUR), issued with a total share premium of one million fifty-three thousand four hundred and forty-five euro eighty-five cents (1,053,445.85 EUR) and having all the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders resolving on the proposed capital increase.

2.- To accept subscription of all these new shares of different classes, by the sole shareholder, the company EUROPA REAL ESTATE LP, established and having its registered office in 1013 Center Road, Wilmington, New Castle Delaware 19805-12-97 (USA) and full payment in cash.

3.- To increase the Company's corporate capital by an amount of nine thousand three hundred euro (9,300.- EUR) so as to raise it from its present amount of seven hundred and seventy-nine thousand nine hundred euro (779,900.- EUR) to an amount of seven hundred and eighty-nine thousand two hundred euro (789,200.- EUR) to withdraw from the share premium account and by the creation and issued of twenty-three (23) new class G6 shares, two (2) new class G7 shares, twenty-six (26) new class G8 shares, fifteen (15) new class G9 shares and twenty-seven (27) new class G11 shares, each with a par value of one hundred euro (100.- EUR) and having all the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders resolving on the proposed capital increase.

4.- To reduce the Company's corporate capital by an amount of three hundred and fifty thousand seven hundred euro (350,700.- EUR) to bring the capital from seven hundred and eighty-nine thousand two hundred euro (789,200.- EUR) to four hundred and thirty-eight thousand five hundred euro (438,500.- EUR) by absorption of losses and by cancellation of three thousand five hundred and seven (3,507) class E shares.

5.- To reduce the Company's corporate capital by an amount of twenty-four thousand five hundred euro (24,500.- EUR) to bring the capital from four hundred and thirty-eight thousand five hundred euro (438,500.- EUR) to four hun-

dred and fourteen thousand euro (414,000.- EUR) by absorption of losses and by cancellation of four (4) class A1 shares and two hundred and forty-one (241) class A2 shares.

6.- To amend Article 6, first paragraph of the Articles of Incorporation of the Company which shall forthwith read as follows:

«The subscribed capital is fixed at four hundred and fourteen thousand euro (414,000.- EUR) divided into one hundred and twenty-five (125) class 'E' shares, three hundred and thirty (330) class 'G1' shares, six hundred and seventy-nine (679) class 'G2' shares, three (3) class 'G4' shares, three (3) class 'G5' shares, forty-nine (49) class 'G6' shares, three hundred and seventy-two (372) class 'G7' shares, two hundred and twenty-one (221) class 'G8' shares, one hundred and fourteen (114) class 'G9' shares, one hundred and seventy-one (171) class 'G11' shares, three (3) class 'G12' shares, three (3) class 'G13' shares, three (3) class 'G14' shares, one (1) class 'G15' share, one hundred and twenty-one (121) class 'G16' shares, one (1) class 'G17' share, five hundred and thirty-nine (539) class 'G18' shares, two (2) class 'L1' shares, one (1) class 'L2' share, two (2) class 'L3' shares, fifty-five (55) class 'L4' shares, one thousand and sixty (1'060) class 'S1' shares, forty-five (45) class 'S2' shares, six (6) class 'A3' shares, five (5) class 'A4' shares, six (6) class 'A5' shares, five (5) class 'A6' shares, five (5) class 'A7' shares, four (4) class 'A8' shares, one hundred and twenty-six (126) class 'C1' shares, twenty-one (21) class 'C2' shares, twenty-one (21) class 'C3' shares, twenty-one (21) class 'C4' shares and fifteen (15) class 'C5' shares and two (2) class 'N1' shares, having each a par value of one hundred euro (100.- EUR).»

II) The sole shareholder represented, as well as the proxy of the represented shareholder, and the number of the shares held by such shareholder are shown on an attendance list which, signed by the proxy of the shareholder and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxy of the represented shareholder, signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

III) It appears from the said attendance-list that all the shares representing the total capital are represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda of which the sole shareholder was informed prior this meeting.

After deliberation, the extraordinary general meeting adopts each time unanimously the following resolutions:

First resolution

The extraordinary general meeting decides to increase the Company's corporate capital by an amount of one hundred and sixty-five thousand nine hundred euro (165,900.- EUR) so as to raise it from its present amount of six hundred and fourteen thousand euro (614,000.- EUR) to an amount of seven hundred and seventy-nine thousand nine hundred euro (779,900.- EUR) by the creation and issue of five hundred and thirty-eight (538) new class G18 shares, twenty-one (21) new class G16 shares, two (2) new class L3 shares, fifty-five (55) new class L4 shares, one thousand and forty-three (1,043) new class E shares, each with a par value of one hundred euro (100.- EUR) and having all the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from this day

Second resolution

The extraordinary general meeting decides to accept the sole shareholder, the company EUROPA REAL ESTATE LP, established and having its registered office in 1013 Center Road, Wilmington, New Castle Delaware 19805-12-97 (USA), to the subscription of one thousand six hundred and fifty-nine (1,659) new shares of class E, G16, G18, L3, L4, with a par value of one hundred euro (100.- EUR) per share.

Subscription - Payment

Thereupon appeared:

Mr Vincent Goy, previously named,

acting in his capacity as duly authorised attorney-in-fact of the company EUROPA REAL ESTATE LP, prenamed, by virtue of a proxy given in St. Helier, at November 11, 2003 which proxy, after being signed ne varietur by the members of the bureau and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed.

The person appearing declared to subscribe in the name and on behalf of EUROPA REAL ESTATE LP, prenamed, the one thousand six hundred and fifty-nine (1,659) new shares and to entirely pay up in cash each such new share at its par value of one hundred euro (100.- EUR) each and to pay a total share premium of one million fifty-three thousand four hundred and forty-five euro eighty-five cents (1,053,445.85 EUR).

The above-mentioned subscriber declares and all the participants in the extraordinary general meeting recognise that each new share issued has been entirely paid up in cash, with the prementioned issued share premium, and that the Company has at its disposal the total amount of one million two hundred and nineteen thousand three hundred and forty-five euro eighty-five cents (1,219,345.85 EUR), proof of which was given to the undersigned notary, who expressly states this.

Third resolution

The extraordinary general meeting decides to proceed of a second increase of capital by an amount of nine thousand three hundred euro (9,300.- EUR) so as to raise it from its present amount of seven hundred and seventy-nine thousand nine hundred euro (779,900.- EUR) to an amount of seven hundred and eighty-nine thousand two hundred euro (789,200.- EUR) to be withdraw from the share premium account and by creation and issued of twenty-three (23) new class G6 shares, two (2) new class G7 shares, twenty-six (26) new class G8 shares, fifteen (15) new class G9 shares and twenty-seven (27) new class G11 shares, each with a par value of one hundred euro (100.- EUR) and having all the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from this day.

The proof of the existence of the share premium account, has been given to the undersigned notary on presentation of a balance sheet of the Company as of September 30, 2003.

Fourth resolution

The extraordinary general meeting decides to reduce the Company's corporate capital by an amount of three hundred and fifty thousand seven hundred euro (350,700.- EUR) to bring the capital from seven hundred and eighty-nine thousand two hundred euro (789,200.- EUR) to four hundred thirty-eight thousand five hundred euro (438,500.- EUR) by absorption of losses by an amount of three hundred and fifty thousand seven hundred euro (350,700.- EUR) and by cancellation of one thousand and forty-three (1,043) new class E shares, previously issued by the Company, as decided in the first resolution here above and two thousand four hundred and sixty-four (2,464) class E shares.

The proof of the losses made by the Company, has been given to the undersigned notary on presentation of a balance sheet of the Company as of September 30, 2003.

Fifth resolution

The extraordinary general meeting decides to reduce the Company's corporate capital by an amount of twenty-four thousand five hundred euro (24,500.- EUR) to bring the capital from four hundred thirty-eight thousand five hundred euro (438,500.- EUR) to four hundred and fourteen thousand euro (414,000.- EUR) by absorption of losses an amount of twenty-four thousand five hundred euro (24,500.- EUR) and by cancellation of four (4) class A1 shares and two hundred and forty-one (241) class A2 shares.

The proof of the losses made by the Company, has been given to the undersigned notary on presentation of a balance sheet of the Company as of September 30, 2003.

Sixth resolution

As a consequence of the foregoing resolutions, the first paragraph of article 6 of the articles of incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 6. First paragraph.** The subscribed capital is fixed at four hundred and fourteen thousand euro (414,000.- EUR) divided into one hundred and twenty-five (125) class 'E' shares, three hundred and thirty (330) class 'G1' shares, six hundred and seventy-nine (679) class 'G2' shares, three (3) class 'G4' shares, three (3) class 'G5' shares, forty-nine (49) class 'G6' shares, three hundred and seventy-two (372) class 'G7' shares, two hundred and twenty-one (221) class 'G8' shares, one hundred and fourteen (114) class 'G9' shares, one hundred and seventy-one (171) class 'G11' shares, three (3) class 'G12' shares, three (3) class 'G13' shares, three (3) class 'G14' shares, one (1) class 'G15' share, one hundred and twenty-one (121) class 'G16' shares, one (1) class 'G17' share, five hundred and thirty-nine (539) class 'G18' shares, two (2) class 'L1' shares, one (1) class 'L2' share, two (2) class 'L3' shares, fifty-five (55) class 'L4' shares, one thousand and sixty (1,060) class 'S1' shares, forty-five (45) class 'S2' shares, six (6) class 'A3' shares, five (5) class 'A4' shares, six (6) class 'A5' shares, five (5) class 'A6' shares, five (5) class 'A7' shares, four (4) class 'A8' shares, one hundred and twenty-six (126) class 'C1' shares, twenty-one (21) class 'C2' shares, twenty-one (21) class 'C3' shares, twenty-one (21) class 'C4' shares and fifteen (15) class 'C5' shares and two (2) class 'N1' shares, having each a par value of one hundred euro (100.- EUR).»

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the corporation as a result of this document are estimated at approximately at fifteen thousand euro.

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

The undersigned notary who knows 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 persons and in case of any differences between the English and the French text, the English text will prevail.

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le douze novembre.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de EUROPA REAL ESTATE, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, établie et ayant son siège social à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse (la «Société»), constituée suivant acte notarié du 9 décembre 1999, publié au Mémorial C numéro 167 du 24 février 2000.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 3 juin 2003, publié au Mémorial C numéro 973 du 22 septembre 2003.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire de l'assemblée Monsieur Cyril Vallée, employée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Carol Collin, employée, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

1) L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

1.- Augmentation du capital à concurrence de cent soixante-cinq mille neuf cents euros (165.900,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de six cent quatorze mille euros (614.000,- EUR) à un montant de sept cent soixante-dix-neuf mille neuf cents euros (779.900,- EUR) par la création et l'émission de cinq cent trente-huit (538) parts sociales nouvelles de classe 'G 18', vingt et une (21) parts sociales nouvelles de classe 'G 16', deux (2) parts sociales nouvelles de classe 'L3', cinquante-cinq (55) parts sociales nouvelles de classe 'L4' et mille quarante-trois (1.043) parts sociales nouvelles de classe 'E' d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) par action, émises avec une prime d'émission totale d'un million cinquante-trois mille quatre cent quarante-cinq euros quatre-vingt-cinq cents (1.053.445,85 EUR) et

ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir du jour de l'assemblée générale extraordinaire décidant de l'augmentation de capital.

2.- Acceptation de la souscription des toutes les nouvelles parts sociales de classes différentes, par le seul associé, la société EUROPA REAL ESTATE LP, établie et ayant son siège social à 1013 Center Road, Wilmington, New Castle Delaware 19805-12-97 (USA) et libération en numéraire.

3.- Augmentation du capital à concurrence de neuf mille trois cents euros (9.300,- EUR) afin de le porter de son montant actuel d'un montant de sept cent soixante-dix-neuf mille neuf cents euros (779.900,- EUR) à sept cent quatre-vingt-neuf mille deux cents euros (789.200,- EUR), prélevé sur le poste 'prime d'émission' et par la création et l'émission de vingt-trois (23) parts sociales nouvelles de classe 'G 6', deux (2) parts sociales nouvelles de classe 'G 7', vingt-six (26) parts sociales nouvelles de classe 'G 8', quinze (15) parts sociales nouvelles de classe 'G 9' et vingt-sept (27) parts sociales nouvelles de classe 'G 11', d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) par action et ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir du jour de l'assemblée générale extraordinaire décidant de l'augmentation de capital.

4.- Réduction du capital social de la Société à concurrence de trois cent cinquante mille sept cents euros (350.700,- EUR) pour le ramener de son montant actuel de sept cent quatre-vingt-neuf mille deux cents euros (789.200,- EUR) à quatre cent trente-huit mille cinq cents euros (438.500,- EUR) par absorption des pertes et par annulation de trois mille cinq cent sept (3.507) parts sociales de classe 'E'.

5.- Réduction du capital social de la Société à concurrence de vingt-quatre mille cinq cents (24.500,- EUR) pour le ramener de son montant actuel de quatre cent trente-huit mille cinq cents euros (438.500,- EUR) à quatre cent quatorze mille euros (414.000,- EUR) par absorption de pertes et par annulation de quatre (4) parts sociales de classe 'A1' et de deux cent quarante et une (241) parts sociales de classe 'A2'.

6.- De modifier l'Article 6, Premier Alinéa des statuts de la Société qui sera dorénavant rédigé comme suit:

«Le capital social souscrit est fixé à quatre cent quatorze mille euros (414.000,- EUR) divisé en cent vingt-cinq (125) parts sociales de classe 'E', trois cent trente (330) parts sociales de classe 'G1', six cent soixante-dix-neuf (679) parts sociales de classe 'G2', trois (3) parts sociales de classe 'G4', trois (3) parts sociales de classe 'G5', quarante-neuf (49) parts sociales de classe 'G6', trois cent soixante-douze (372) parts sociales de classe 'G7', deux cent vingt et une (221) parts sociales de classe 'G8', cent quatorze (114) parts sociales de classe 'G9', cent soixante et onze (171) parts sociales de classe 'G11', trois (3) parts sociales de classe 'G12', trois (3) parts sociales de classe 'G13', trois (3) parts sociales de classe 'G14', une (1) part sociale de classe 'G15', cent vingt et une (121) parts sociales de classe 'G16', une (1) part sociale de classe 'G17', cinq cent trente-neuf (539) parts sociales de classe 'G18', deux (2) parts sociales de classe 'L1', une (1) part sociale de classe 'L2', deux (2) parts sociales de classe 'L3', cinquante-cinq (55) parts sociales de classe 'L4', mille soixante (1.060) parts sociales de classe 'S1', quarante-cinq (45) parts sociales de classe 'S2', six (6) parts sociales de classe 'A3', cinq (5) parts sociales de classe 'A4', six (6) parts sociales de classe 'A5', cinq (5) parts sociales de classe 'A6', cinq (5) parts sociales de classe 'A7' et quatre (4) parts sociales de classe 'A8', cent vingt-six (126) parts sociales de classe 'C1', vingt et une (21) parts sociales de classe 'C2', vingt et une (21) parts sociales de classe 'C3', vingt et une (21) parts sociales de classe 'C4', quinze (15) parts sociales de classe 'C5' et deux (2) parts sociales de classe 'N1', ayant chacune une valeur nominale de cent euros (100,- EUR).»

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant l'unique associé représenté, ainsi que le mandataire de l'associé représenté et le nombre de parts sociales qu'il détient, laquelle, après avoir été signée par le mandataire de l'associé et par les membres du Bureau, sera annexé au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps.

Le pouvoir de l'associé représenté, signé ne varietur par la personne présente et le notaire instrumentaire, restera également annexé au présent acte.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les parts sociales représentant l'intégralité du capital social sont représentées à cette assemblée qui est donc dûment convoquée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour qui a été communiqué à l'unique associé avant cette assemblée.

Après délibération, l'assemblée générale extraordinaire prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de cent soixante-cinq mille neuf cents euros (165.900,- EUR) afin de le porter de son montant actuel six cent quatorze mille euros (614.000,- EUR) à un montant de sept cent soixante-dix-neuf mille neuf cents euros (779.900,- EUR) par la création et l'émission de cinq cent trente-huit (538) parts sociales nouvelles de classe 'G 18', vingt et une (21) parts sociales nouvelles de classe 'G 16', deux (2) parts sociales nouvelles de classe 'L3', cinquante-cinq (55) parts sociales nouvelles de classe 'L4' et mille quarante-trois (1.043) parts sociales nouvelles de classe 'E' d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) par action, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide d'accepter le seul et unique associé, la société EUROPA REAL ESTATE LP, établie et ayant son siège social à 1013 Center Road, Wilmington, New Castle Delaware 19805-12-97 (USA) à la souscription des mille six cent cinquante-neuf (1.659) nouvelles parts sociales de classe E, G16, G18, L 3 et L4 d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Souscription - Paiement

Ensuite Monsieur Vincent Goy, prénommé,

se présente, agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société EUROPA REAL ESTATE LP, prédésignée, en vertu d'une procuration donnée à St.Helier, Jersey, le 11 novembre 2003,

laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par tous les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Laquelle comparante déclare souscrire au nom et pour le compte de la société EUROPA REAL ESTATE LP, précitée, les mille six cent cinquante-neuf (1.659) nouvelles parts sociales, à leur valeur nominale, et de libérer intégralement chacune des ces nouvelles parts sociales en numéraire pour leur valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune et de payer une prime d'émission totale d'un million cinquante-trois mille quatre cent quarante-cinq euros quatre-vingt-cinq cents (1.053.445,85 EUR).

Le souscripteur prénommé déclare et toutes les personnes présentes à cette assemblée générale extraordinaire reconnaissent que chaque part sociale nouvelle a été libérée entièrement en numéraire avec la prime d'émission prémentionnée et que la somme totale d'un million deux cent dix-neuf mille trois cent quarante-cinq euros quatre-vingt-cinq cents (1.219.345,85 EUR) se trouve à la libre disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentaire, qui le reconnaît expressément.

Troisième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de procéder à une seconde augmentation de capital à concurrence de neuf mille trois cents euros (9.300,- EUR) afin de le porter de son montant actuel d'un montant de sept cent soixante-dix-neuf mille neuf cents euros (779.900,- EUR) à sept cent quatre-vingt-neuf mille deux cents euros (789.200,- EUR), prélevé sur le poste 'prime d'émission' et par la création et l'émission de vingt-trois (23) parts sociales nouvelles de classe 'G 6', deux (2) parts sociales nouvelles de classe 'G 7', vingt-six (26) parts sociales nouvelles de classe 'G 8', quinze (15) parts sociales nouvelles de classe 'G 9' et vingt-sept (27) parts sociales nouvelles de classe 'G 11', d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) par action et ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et participant aux bénéfices de la société à partir de ce jour.

Il a été justifié au notaire soussigné de l'existence du poste 'prime d'émission' par le bilan de la société au 30 septembre 2003. qui restera annexé aux présentes.

Quatrième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de réduire le capital social de la Société à concurrence de trois cent cinquante mille sept cents euros (350.700,- EUR) pour le ramener de son montant actuel de sept cent quatre-vingt-neuf mille deux cents euros (789.200,- EUR) à quatre cent trente-huit mille cinq cents euros (438.500,- EUR) par absorption de pertes à hauteur de trois cent cinquante mille sept cents euros (350.700,- EUR) et par annulation de mille quarante-trois (1.043) nouvelles parts sociales de classe 'E' émises par la Société, comme décidé à la première résolution ci-avant et de deux mille quatre cent soixante-quatre (2.464) parts sociales existantes de la classe 'E'.

La preuve de ces pertes réalisées par la Société a été rapportée au notaire instrumentant par un bilan de la Société arrêté au 30 septembre 2003.

Cinquième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de procéder à une seconde réduction de capital social de la Société à concurrence de vingt-quatre mille cinq cents euros (24.500,- EUR) pour le ramener de son montant actuel de quatre cent trente-huit mille cinq cents euros (438.500,- EUR) à quatre cent quatorze mille euros (414.000,- EUR) par absorption de pertes à hauteur de vingt-quatre mille cinq cents euros (24.500,- EUR) et par annulation de quatre (4) parts sociales de classe 'A1' et de deux cent quarante et une (241) parts sociales de classe 'A2'.

La preuve de ces pertes réalisées par la Société a été rapportée au notaire instrumentant par un bilan de la Société arrêté au 30 septembre 2003.

Sixième résolution

En conséquence des résolutions précédentes, le premier alinéa de l'article 6 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6. Premier alinéa.** Le capital social souscrit est fixé à quatre cent quatorze mille euros (414.000,- EUR) divisé en cent vingt-cinq (125) parts sociales de classe 'E', trois cent trente (330) parts sociales de classe 'G1', six cent soixante-dix-neuf (679) parts sociales de classe 'G2', trois (3) parts sociales de classe 'G4', trois (3) parts sociales de classe 'G5', quarante-neuf (49) parts sociales de classe 'G6', trois cent soixante-douze (372) parts sociales de classe 'G7', deux cent vingt et une (221) parts sociales de classe 'G8', cent quatorze (114) parts sociales de classe 'G9', cent soixante et onze (171) parts sociales de classe 'G11', trois (3) parts sociales de classe 'G12', trois (3) parts sociales de classe 'G13', trois (3) parts sociales de classe 'G14', une (1) part sociale de classe 'G15', cent vingt et une (121) parts sociales de classe 'G16', une (1) part sociale de classe 'G17', cinq cent trente-neuf (539) parts sociales de classe 'G18', deux (2) parts sociales de classe 'L1', une (1) part sociale de classe 'L2', deux (2) parts sociales de classe 'L3', cinquante-cinq (55) parts sociales de classe 'L4', mille soixante (1.060) parts sociales de classe 'S1', quarante-cinq (45) parts sociales de classe 'S2', six (6) parts sociales de classe 'A3', cinq (5) parts sociales de classe 'A4', six (6) parts sociales de classe 'A5', cinq (5) parts sociales de classe 'A6', cinq (5) parts sociales de classe 'A7' et quatre (4) parts sociales de classe 'A8', cent vingt-six (126) parts sociales de classe 'C1', vingt et une (21) parts sociales de classe 'C2', vingt et une (21) parts sociales de classe 'C3', vingt et une (21) parts sociales de classe 'C4', quinze (15) parts sociales de classe 'C5' et deux (2) parts sociales de classe 'N1', ayant chacune une valeur nominale de cent euros (100,- EUR).»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à quinze mille euros.

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

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

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

Signé: V. Goy, C. Vallée, C. Collin, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 novembre 2003, vol. 881, fol. 26, case 1. – Reçu 12.193,46 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 15 décembre 2003.

J.-J. Wagner.

(084466.3/239/310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

EUROPA REAL ESTATE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 73.365.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

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

Belvaux, le 9 décembre 2003.

J.-J. Wagner.

(084467.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

FERNAND KIEFFER ET CIE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.400,00 €.

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

R. C. Diekirch B 2.505.

Le bilan abrégé et l'annexe abrégée au 31 décembre 2002 ainsi que la résolution des associés concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2002, enregistrés à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03278, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Wiltz, le 1^{er} décembre 2003.

F. Kieffer

Gérant

(903259.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

I-CON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4276 Esch-sur-Alzette, 52, rue Pasteur.

R. C. Luxembourg 72.563.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 2003, réf. LSO-AL00595, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2003.

Signature

Mandataire

(084210.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

I-CON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4276 Esch-sur-Alzette, 52, rue Pasteur.

R. C. Luxembourg 72.563.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 2 décembre 2003, réf. LSO-AL00596, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2003.

Signature

Mandataire

(084200.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

GARAGE NICO CASTERMANS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 25.000,-.**

Siège social: L-8509 Redange-sur-Attert, 5, rue Fraesbich.

R. C. Diekirch B 6.390.

Le bilan abrégé et l'annexe abrégée au 31 décembre 2002, ainsi que la résolution de l'associé unique concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2002, enregistrés à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03273, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Redange-sur-Attert, le 14 novembre 2003.

R. Castermans

Gérant technique

(903260.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

KIEFFER ET ASSOCIES S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Diekirch B 6.351.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2002 ainsi que l'assemblée générale ordinaire, tenue de manière extraordinaire le 25 novembre 2003 concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2002, enregistrés à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03276, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Wiltz, le 25 novembre 2003.

F. Kieffer

Président

(903261.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

LUXCLEANING SYSTEM, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: 12.500,- EUR.**

Siège social: L-9011 Ettelbruck, 184, rue de Bastogne.

R. C. Diekirch B 95.812.

Le bilan abrégé et l'annexe abrégée au 31 décembre 2002 ainsi que la résolution des associés concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2002, enregistrés à Luxembourg, le 11 novembre 2003, réf. LSO-AK01982, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Ettelbruck, le 30 octobre 2003.

G. Posing-Dentzer

Gérante

(903262.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

CYBERNETECH-AUTOMATION, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Diekirch B 5.140.

Constituée par-devant M^e Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg, en date du 7 avril 1994, acte publié au Mémorial C n°306 du 18 août 1994, modifiée par-devant le même notaire en date du 5 août 1994, acte publié au Mémorial C n°511 du 8 décembre 1994, modifiée par-devant le même notaire en date du 19 avril 1995, acte publié au Mémorial C n°375 du 8 août 1995, modifiée par-devant le même notaire en date du 9 juin 1997, acte publié au Mémorial C n°544 du 3 octobre 1997, modifiée par-devant le même notaire en date du 10 novembre 1998, acte publié au Mémorial C n°77 du 8 février 1999, modifiée par acte sous seing privé en date du 15 novembre 2001, l'avis afférent a été publié au Mémorial C n°619 du 20 avril 2002.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03262, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2003.

Pour CYBERNETECH-AUTOMATION, S.à r.l.

KPMG EXPERTS COMPTABLES, S.à r.l.

Signature

(903252.3//20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

ESS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9910 Troisvierges, 1A, rue de la Laiterie.
R. C. Diekirch B 5.436.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2003, réf. LSO-AK04460, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 15 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 5 décembre 2003.

Signature.

(903216.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 15 décembre 2003.

ESS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9910 Troisvierges, 1A, rue de la Laiterie.
R. C. Diekirch B 5.436.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2003, réf. LSO-AK04461, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 15 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 5 décembre 2003.

Signature.

(903217.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 15 décembre 2003.

ESS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9910 Troisvierges, 1A, rue de la Laiterie.
R. C. Diekirch B 5.436.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2003, réf. LSO-AK04463, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 15 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 5 décembre 2003.

Signature.

(903218.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 15 décembre 2003.

BIMEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9637 Bockholtz, 4, um aale Wee.
R. C. Diekirch B 2.738.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 28 novembre 2003, réf. LSO-AK06833, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Alzingen, le 16 décembre 2003.

Signature.

(903251.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

VALIANNA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 85.192.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement le 12 décembre 2003

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats relatifs à la clôture des comptes arrêtés au 31 décembre 2002, ainsi que pour la non tenue de l'Assemblée à la date statutaire;

4. et 5. L'Assemblée acte la démission en date ce de jour de Monsieur Rodney Haigh de son mandat d'administrateur et lui donne décharge pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour.

L'Assemblée décide de ne pas pourvoir au remplacement de l'administrateur démissionnaire et de réduire le nombre de postes d'administrateurs de cinq à quatre.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03947. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083672.3/565/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

METHODS LINE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7423 Dondelange, 1, rue du Moulin.
R. C. Luxembourg B 73.228.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2003

1. L'Assemblée Générale, à l'unanimité des voix, approuve le Bilan et le Compte de Résultats au 31 décembre 2001 qui se traduisent par un bénéfice net de EUR 10.398,47.

2. A l'unanimité également l'Assemblée décide de reporter à nouveau ce solde en bénéfice.

3. L'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge aux administrateurs en fonction Messieurs F. Vancauwenberghe et A. Engelschenschrift et Madame L. van de Graaf ainsi qu'au Commissaire Monsieur J. van Rysselberghe.

Certifié conforme

F. Vancauwenberghe / A. Engelschenschrift

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03945. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083671.2//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

DE FEINEN HEIZUNGSKNECHLER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9150 Eschdorf, 17, an der Huuscht.
R. C. Diekirch B 5.246.

Le bilan abrégé et l'annexe abrégée au 31 décembre 2002 ainsi que la résolution des associés concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2002, enregistrés à Luxembourg, le 11 novembre 2003, réf. LSO-AK01987, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

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

Eschdorf, le 3 novembre 2003.

R. Feinen

Gérant

(903263.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 décembre 2003.

EURO TAIWAN INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.
R. C. Luxembourg B 78.381.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Pétange, le 22 octobre 2003

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

Les comptes au 31 décembre 2002 ont été adoptés.

L'assemblée a décidé de reporter le bénéfice à nouveau, et de continuer les activités de la société.

Il résulte dudit procès-verbal que la démission de Monsieur Marc Houtain a été acceptée.

Il résulte dudit procès-verbal que la nomination de Madame Renée Wagner Klein en tant qu'administrateur a été acceptée.

Il résulte dudit procès-verbal que la démission de Monsieur Yves Becco a été acceptée.

Il résulte dudit procès-verbal que la nomination de PRIMECITE INVEST S.A., en tant qu'administrateur a été acceptée.

Il résulte dudit procès-verbal que la nomination de Monsieur Pascal Wagner en tant qu'administrateur-délégué a été acceptée.

Administrateur-délégué: Monsieur Pascal Wagner, comptable
adresse professionnelle à L-4735 Pétange, 81, rue J-B Gillardin

Administrateurs: Madame Renée Wagner Klein, employée privée
adresse professionnelle à L-4735 Pétange, 81, rue J-B Gillardin
PRIMECITE INVEST S.A.

Commissaire aux comptes: BUREAU COMPTABLE PASCAL WAGNER S.A.
81 rue J-B Gillardin, L-4735 Pétange

Pétange, le 22 octobre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2003, réf. LSO-AL02596. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(084309.3/000/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

MACOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 38.540.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue exceptionnellement le 8 décembre 2003

3. L'Assemblée constate que plus de 75% du capital est absorbé par des pertes.

Après délibérations et votes, l'Assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;

4. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats relatifs à la clôture des comptes 2000, 2001 et 2002 ainsi que pour la non-tenue à la date statutaire des Assemblées relatives aux comptes 2000, 2001 et 2002.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03919. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083675.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

GENOSSENSCHAFT GEWERKSCHAFTSHEIM MAISON DU PEUPLE.

Gesellschaftssitz: L-4002 Esch-sur-Alzette, 60, boulevard J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 8.792.

Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Sitzung des Verwaltungsrates und der Generalversammlung vom 24. Juni 2003

Die nachstehende Liste der Mitglieder der GENOSSENSCHAFT GEWERKSCHAFTSHEIM MAISON DU PEUPLE wird vorgeschlagen und einstimmig angenommen:

Barnich Armand	Pensionné	21, rue Dicks	L-3448 Dudelange
Bausch Eugène	Pensionné	30, Cité Hierzesprong	L-3728 Rumelange
Berend Roger	Employé privé/ARBED	7, rue de Zouftgen	L-3598 Dudelange
Berg Benny	Pensionné	37, op Lenkeschlei	L-3508 Dudelange
Binsfeld Romain	Secrétaire syndical	36, rue Foxenhiel	L-3473 Dudelange
Bodry Alex	Avocat Avoué	40, rue Jean Jaurès	L-3490 Dudelange
Bossi Henri	Ouvrier communal	12, rue Jean l'Aveugle	L-4407 Beles
Bresser François	Contrôleur ITM	2, rue Thomas Byrne	L-3761 Tétange
Castegnaro Mario	Pensionné	6, rue Jean Gallion	L-4569 Obercorn
Castegnaro John	Président OGB.L	25, rue St. Joseph	L-3736 Rumelange
Catani Sesto	Pensionné	10, rue Woivre	L-4687 Obercorn
Caudron Claude	Employé privé WSA	43, c. Waertzgaertchen	L-5693 Elvange
Clees Romain	Secrétaire syndical	54, rue Pierre Krier	L-3504 Dudelange
Clement Nico	Secrétaire syndical	11, rue des tramways	L-4334 Esch-sur-Alzette
Da Silva Philippe	Secrétaire syndical	16, cité um Benn	L-3824 Schifflange
Daubenfeld Nic.	Pensionné	21-23, rue N. Metz	L-3524 Dudelange
De Matteis Valerio	Pensionné	109, Maison	L-9940 Asselborn
Detaille Marcel	Directeur Chambre de travail	85, cité Hierzesprong	L-3728 Rumelange
Estgen René	Pensionné	88, rue Nic. Bieber	L-3425 Dudelange
Feller André	Pensionné	29, route de Bastogne	L-9010 Ettelbruck
Grober Jean-Marie	Fonctionnaire communal	109, rue de la Vallée	L-3591 Dudelange
Hengel René	Pensionné	29A, Lang Heck	L-5854 Alzingen
Hinterscheid Math.	Pensionné	63, rue Aessen	L-4411 Soleuvre
Hirtz Albert	Secrétaire syndical	11, Eweschbour	L-3638 Kayl
Igniti Mario	Pensionné	56, rue Nic. Bieber	L-3425 Dudelange
Kass Erny	Pensionné	37, rue Fr. Erpelding	L-4553 Niederkorn
Kauffmann Jules	Pensionné	27, rue du Moulin	L-3660 Kayl
Kessel André	Pensionné	289, rue de Luxembourg	L-4940 Bascharage
Kinn Alain	Secrétaire syndical	9, rue Albert Simon	L-4989 Sanem
Kremer Henri	Ouvrier Paul Würth	15, an Hinnefen	L-3491 Dudelange
Lahure Johny	Pensionné	31, rue Nic. Bieber	L-3210 Bettembourg
Libardy Marcel	Pensionné	177, rue des Champs	L-3442 Dudelange
Libert Josy	Pensionné	83, rue du Klopp	L-4810 Rodange
Lux Lucien	Secrétaire syndical	8, rue Jean Wolter	L-3287 Bettembourg
Nieles Danièle	Secrétaire syndicale	180, rue de Burange	L-3429 Dudelange

Nürnberg Roby	Pensionné	4, rue A. Simon	L-4889 Sanem
Pasqualoni Nando	Ouvrier ARBED	20, rue CM Spoo	L-4323 Esch-sur-Alzette
Pereira Carlos	Secrétaire syndical	11, rue de Lille	L-4214 Esch-sur-Alzette
Pizzaferri René	Secrétaire syndical	87, Grand-rue	L-3927 Mondercange
Racke Robert	Pensionné	67, rue des prés	L-4880 Lamadelaine
Rech Louis	Pensionné	64, rue Tattenberg	L-3569 Dudelange
Reding Jean-Claude	Secrétaire syndical	108, rue Pierre Krier	L-1880 Luxembourg
Regenwetter Jean		55, rue de Pontpierre	L-3940 Mondercange
Reinart Nico	Contrôleur ADEM	55, rue Principale	L-4698 Lasauvage
Roeltgen André	Secrétaire syndical	31, rue Hofferlin	L-4136 Esch-sur-Alzette
Ross Raymond	Pensionné	46, rue du Travail	L-2625 Beggen
Schmartz Pierre	Pensionné	7, rue de la Fontaine	L-3768 Tetingen
Sannipoli M.-Th.	Secrétaire syndicale	10, rue de la colline	L-3911 Mondercange
Theis Jean	Pensionné	20, rue des Pêcheurs	L-9552 Wiltz
Waldbillig Fränz	Contrôleur ITM	51, rue Dicks	L-3448 Dudelange
Weyland Antoine	Pensionné	41, rue General Patton	L-9551 Wiltz

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

Esch an der Alzette, den 24. Juni 2003.

M.-Th. Sannipoli
Präsidentin

Enregistré à Luxembourg, le 6 août 2003, réf. LSO-AH01294. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(084484.2//66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

VALIANNA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 85.192.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03948, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Signature.

(083677.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

GULFPORT HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.717.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 27 novembre 2003, les mandats des administrateurs:

Madame Farideh Mobarez, 19 Avenue de Foestraets, B-1180 Uccle;
Monsieur Jacques Delcroix, 19 Avenue de Foestraets, B-1180 Uccle;
Madame Octavie Williscotte, 38 Avenue Jean-François Leemans, B-1160 Auderghem,
ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Le mandat du Commissaire aux comptes:

Monsieur Philippe Collard, 27 Avenue Collon, B-1200 Bruxelles,
a été renouvelé et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

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

Luxembourg, le 27 novembre 2003.

Pour extrait sincère et conforme
BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Agent domiciliataire
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02748. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083770.3/029/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

FALCONI INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 17.679.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03914, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Signature.

(083690.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

S.M.E., Société Anonyme.

Capital social: 31.000,- euros.

Siège social: L-3320 Berchem, 37, rue de Bettembourg.
R. C. Luxembourg B 88.951.

Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 novembre 2003

L'an deux mille trois, le vingt-huit novembre à 18.00 heures, s'est réunie sous seing privé au siège social de la société situé 37, rue de Luxembourg à Berchem, l'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme dénommée S.M.E., enregistrée au registre de commerce de Luxembourg sous la section B 88.951.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Philippe Kazenas.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire: Monsieur Didier Ossemond.

Il appelle aux fonctions de scrutateur: Monsieur Didier Giron.

Les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'Assemblée déclarent se référer. Ladite liste de présence après avoir été signée ne varietur par les parties, demeurera annexée au présent acte.

I.- Qu'il résulte de la liste de présence prémentionnée que les mille actions représentant l'intégralité du capital social de la société sont dûment représentées à la présente Assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit sans convocation préalable.

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

Ordre du jour:

- Modification du Conseil d'Administration,
- Démission de Monsieur Philippe Kazenas de son poste d'administrateur-délégué,
- Quitus aux administrateurs et administrateur-délégué démissionnaires,
- Démission de Madame Patricia Pierrat de sa fonction de commissaire aux comptes.

Ces faits exposés, constatés et reconnus exacts par l'Assemblée et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après avoir délibéré a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée Générale après avoir pris acte de la volonté de Messieurs Philippe Kazenas et Didier Ossemond de démissionner de leurs postes d'Administrateur de la société, décide de nommer en remplacement:

- Monsieur Sacher Alain né le 9 juin 1959 à Villerupt (F-54190), demeurant 10, rue du Maréchal Leclerc à Audun-le-Tiche (F-57390).

- Monsieur Cossa Sébastien né le 2 février 1975 à Villerupt (F-54190), demeurant 15, rue Foch à Aumetz (F-57710), pour la durée des mandats restant à courir de Messieurs Philippe Kazenas et Didier Ossemond, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social 2008.

Cette résolution a été prise à l'unanimité des voix des actionnaires ayant droit de vote.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale prend acte de la volonté de Monsieur Philippe Kazenas de démissionner de son poste d'administrateur-délégué.

Cette résolution a été prise à l'unanimité des voix des actionnaires ayant droit de vote.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale décide d'accorder décharge pleine et entière à Messieurs Philippe Kazenas et Didier Ossemond de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions d'administrateurs et d'administrateur-délégué jusqu'à la date de cessation de leurs fonctions.

Cette résolution a été prise à l'unanimité des voix des actionnaires ayant droit de vote.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale prend acte de la volonté de Madame Patricia Pierrat de démissionner de sa fonction de commissaire aux comptes.

Elle nomme en remplacement Didier Giron né le 29 août 1958 à Nantes et demeurant 55 rue du Maréchal Joffre F-54190 Villerupt,

pour la durée du mandat restant à courir de Madame Patricia Pierrat, soit à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social 2008.

Cette résolution a été prise à l'unanimité des voix des actionnaires ayant droit de vote.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président prononce la clôture de l'Assemblée à 19.00 heures.

Dont acte, fait et passé sous seing privé l'an deux mille trois et le vingt-huit novembre à Berchem.

Et après lecture faite et interprétation données de tout ce qui précède à l'Assemblée et aux membres du bureau, ces derniers ont signé.

P. Kazenas / D. Giron / D. Ossemond

Président / Scrutateur / Secrétaire

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2003, réf. LSO-AL01699. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(083692.3/000/64) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Siège social: L-2010 Luxembourg, 13, rue Large.

R. C. Luxembourg B 76.098.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03129, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2003.

Signature.

(083712.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

TRICOLOR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 41.187.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 décembre 2003, réf. LSO-AL03130, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2003.

Signature.

(083713.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

FICHTE HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 79.978.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 14 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur MONTEREY SERVICES S.A. en remplacement de Madame Isabelle Wieme.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

Monsieur Gérard Birchen, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

Madame Monique Juncker, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

ont été renouvelés jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Puis cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

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

Luxembourg, le 14 novembre 2003.

Pour FICHTE HOLDING

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02764. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083777.3/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

CENTRAL ESTATE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 73.836.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02879, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2003.

Signature.

(083717.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

ARTUBEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 57.677.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02880, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2003.

Signature.

(083721.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Siège social: L-8140 Bridel, 106, route du Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 79.424.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2003, réf. LSO-AL02192, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Pour extrait conforme

Pour GROBBOUR, S.à r.l.

Signature

(083728.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

HIDEGA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8140 Bridel, 106, route du Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 67.104.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2003, réf. LSO-AL02194, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Pour extrait conforme

Pour HIDEGA S.A.

Signature

(083730.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

DOMINO FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 87.900.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 17 novembre 2003 a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2008.

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

Luxembourg, le 17 novembre 2003.

Pour DOMINO FINANCE S.A.

S. Plattner

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02779. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083784.3/029/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

UCE UNITED CONSULTANTS IN EUROPE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 36, rue Michel Rodange.
R. C. Luxembourg B 25.468.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2003, réf. LSO-AL02222, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Signature.

(083773.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

UCE UNITED CONSULTANTS IN EUROPE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 36, rue Michel Rodange.
R. C. Luxembourg B 25.468.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03996, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Le 16 décembre 2003.

Signature.

(083775.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

InOne CENTRAL EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6633 Wasserbillig, 37CD, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 57.916.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03994, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Le 16 décembre 2003.

Signature.

(083779.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

S.E.C., SOCIETE D'ETUDES ET DE COURTAGES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.
R. C. Luxembourg B 52.631.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Pétange le 5 décembre 2003

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

Les comptes au 31 décembre 2001 ont été adoptés.

L'assemblée a décidé de reporter la perte à nouveau et de continuer les activités de la société, malgré la perte de plus de la moitié du capital social.

L'assemblée a décidé d'accepter les nominations de Monsieur Pierre Dall Asparago et de Monsieur Dominique Deluca en tant que nouveaux administrateurs.

Administrateur-délégué: Monsieur Jean-Claude Bertoldi
Administrateur de sociétés
demeurant à L-2561 Luxembourg, 31, rue de Strasbourg

Administrateurs: Monsieur Dominique Deluca
Responsable d'opération
demeurant à F-54150 Briey, 8bis, rue de la Tirie
Monsieur Pierre Dall Asparago
Commerçant
demeurant à L-8410 Steinfort, 26, route d'Arlon

Commissaire aux comptes: BUREAU COMPTABLE PASCAL WAGNER S.A.
81, rue J.B. Gillardin, L-4735 Pétange

Pétange, le 5 décembre 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2003, réf. LSO-AL02626. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(084313.3/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

LOGICIEL GRAPHICS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 62.022.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 24 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:
Monsieur Robert Hovenier, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;
Madame Monique Juncker, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;
MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,
ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Enfin cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

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

Luxembourg, le 24 novembre 2003.

Pour LOGICIEL GRAPHICS S.A.

R. Hovenier

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02753. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083771.3/029/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

AMHURST CORPORATION, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.301.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 28 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, en remplacement de Madame Isabelle Wieme. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

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

Luxembourg, le 28 novembre 2003.

Pour AMHURST CORPORATION

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02744. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083768.3/029/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

YORK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 46.259.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue en date du 10 décembre 2003 que:

- Maître Charles Duro, avocat, demeurant à Luxembourg, a été réélu aux fonctions d'administrateur de la société. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra en 2005.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03949. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083972.3/317/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

ADONIS REAL ESTATE FUND, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 89.948.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 21 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2008.

Puis cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2008.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2003.

Pour ADONIS REAL ESTATE FUND

S. Plattner

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02774. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083782.3/029/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

UNITED ARTISTS GROWING HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 76.845.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 18 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. en remplacement de Monsieur Edward Bruin.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

Monsieur Gérard Birchen, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Puis cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

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

Luxembourg, le 18 novembre 2003.

Pour UNITED ARTISTS GROWING HOLDING S.A.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02777. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083783.3/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

N.G.E. S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 70.483.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 17 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. en remplacement de Monsieur Edward Bruin.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

Monsieur Gérard Birchen, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

Madame Monique Juncker, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Enfin cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

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

Luxembourg, le 17 novembre 2003.

Pour N.G.E. S.A.

UNIVERSAL MANAGEMENT, S.à r.l.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02785. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083798.3/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

BIRKE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 79.963.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 14 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. en remplacement de Monsieur Edward Bruin.

Puis cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg;

Monsieur Moyse Dargaa, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

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

Luxembourg, le 14 novembre 2003.

Pour BIRKE S.A.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02761. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083774.3/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

BEVERAGE INDUSTRIAL PRIVATE LABEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 37.877.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 21 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. en remplacement de Monsieur Edward Bruin.

Puis cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

Monsieur Gérard Birchen, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

Madame Marie-José Reyter, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2003.

Pour BEVERAGE INDUSTRIAL PRIVATE LABEL S.A.

M.-J. Reyter

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02793. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083805.3/029/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

BAYA BLUE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 84.315.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 21 novembre 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration du 23 octobre 2002 de nommer aux fonctions d'administrateur Madame Sabine Plattner, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Madame Elisa Amedeo. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2007.

Puis cette Assemblée a ratifié la décision du Conseil d'Administration du 23 mai 2003 de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2007.

Enfin cette Assemblée a nommé aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2007.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2003.

Pour BAYA BLUE S.A.

R. Hovenier

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 décembre 2003, réf. LSO-AL02791. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083803.3/029/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

LAGOON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 75.900.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2003, réf. LSO-AL03621, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

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

Pour A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l.

A.T.T.C. S.A.

Gérant

P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué

Pour A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

A.T.T.C. S.A.

Gérant

P. Van Keymeulen

Administrateur-délégué

(084281.3//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2003.

BATIPLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 46.234.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue en date du 10 décembre 2003 que:

- Maître Charles Duro, avocat, demeurant à Luxembourg, a été réélu aux fonctions d'administrateur de la société. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra en 2005.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03952. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083974.3/317/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

TOP SUN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4950 Bascharage, 56, avenue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 47.764.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 2003, réf. LSO-AL04573, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Signature.

(083909.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

O.M.C., OVERSEAS MANAGEMENT CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1425 Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.
R. C. Luxembourg B 40.234.

—
Les bilan et annexes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03934, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2003.

Signature.

(083926.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

S.F.C. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 42.082.

—
Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2003, réf. LSO-AL01576, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 11 décembre 2003.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(082525.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2003.

S.F.C. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 42.082.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2003, réf. LSO-AL01577, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 11 décembre 2003.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Signature

(082528.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2003.

GECOFISC S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 1A, rue du Fort Dumoulin.
R. C. Luxembourg B 45.679.

—
Extrait de la résolution prise par l'assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue en date du 5 décembre 2003

La continuation des activités de la société est décidée malgré les pertes cumulées dépassant la moitié du capital social pour les comptes annuels au 31 décembre 2002.

Pour extrait sincère et conforme

GECOFISC S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 2003, réf. LSO-AL03915. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(083931.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2003.

SPITAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 73.220.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *February 9, 2004* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of December 8, 2003 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

I (05264/795/14)

The Board of Directors.

JANEK HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
H. R. Luxemburg B 15.356.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG,

die am *9. Februar 2004* um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung vom 8. Dezember 2003 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

I (05266/795/14)

Der Verwaltungsrat.

FRAZIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.908.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *9 février 2004* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 8 décembre 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (05265/795/14)

Le Conseil d'Administration.

FONIK S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.523.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *9 février 2004* à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 9 décembre 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (05299/795/14)

Le Conseil d'Administration.

LYNES HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 18.584.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 26 janvier 2004 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du commissaire à la liquidation
2. Décharge à donner au liquidateur et au commissaire à la liquidation
3. Clôture de la liquidation
4. Indication de l'endroit où les livres et documents de la société ont été déposés et vont être conservés pour une durée de cinq ans.

I (05404/795/15)

Le Liquidateur.

HOLIDAY INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).

Siège social: L-1651 Luxembourg, 11, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 9.783.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la société qui se tiendra le jeudi 22 janvier 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, 11, avenue Guillaume à L-1651 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Désignation du ou des liquidateurs, en remplacement du liquidateur nommé par l'assemblée générale extraordinaire du 16 décembre 2003, qui refuse le mandat.
2. Détermination de leurs pouvoirs.
3. Divers.

Afin de pouvoir participer à l'assemblée générale extraordinaire, les actionnaires devront déposer leurs actions au siège social de la société au 11, avenue Guillaume à Luxembourg, au plus tard cinq (5) jours francs avant la date de l'assemblée.

I (00039/000/18)

Un mandataire.

ERDAN S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.812.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on February 11th, 2004 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Amendment of the company's name from ERDAN S.A. to ERDAN HOLDING S.A., amendment of the company's duration up to an unlimited duration and subsequent amendment of article 1 of the company's articles of incorporation.
2. Addition of the following paragraphs to article 1 of the company's articles of incorporation and subsequent modification of the said article:
«Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board.
In the event that the Board determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred, or are imminent, which might impair the normal activities of the Registered office or easy communication between such office and foreign countries, the Registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances.
Such temporary measures shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding such temporary transfer of the Registered office, still remains of Luxembourg nationality.»
3. Replacement of article 5 of the company's articles of incorporation by the following articles:
«**Art. 5.** With the exception of the acts reserved to the general meeting of shareholders by law or by the Articles of Incorporation, the Board of Directors may perform all acts necessary or useful to the achievement of the purposes of the company. The Board of Directors may not deliberate or act validly unless a majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telex or telefax, being permitted.

In case of emergency, the directors may cast their vote by letter, telex or telefax. Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effects as resolutions adopted at the directors' meetings. Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by majority vote.»

«**Art. 6.** The Board of Directors may delegate all or part of its powers relating to the daily management and the representation of the company in relation with this management to one or several directors, officers, managers or other agents, being shareholders or not.

The delegation to a member of the Board of Directors is submitted to prior authorization of the general meeting. The company is bound by the sole signature of the Board of Director's delegate or by the joint signature of two directors.»

«**Art. 7.** Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the company by the Board of Directors represented by its chairman or its managing director».

4. Suppression of article 7 of the company's article of incorporation regarding the pledge of a share on behalf of the directors and statutory auditors.
5. Suppression of article 10 of the company's article of incorporation regarding the deposition of shares prior to the meeting of shareholders.
6. Modification of article 12 of the company's articles of incorporation to read as follows:
«The Board of Directors may decide to pay interim dividends within the limits and conditions fixed by law.»
7. Modification of article 13 of the company's articles of incorporation to read as follows:
«All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law of August 10th, 1915, as amended on commercial companies, the law of July 31, 1929, on Holding Companies.»
8. Subsequent renumbering of the articles of incorporation and entire rewriting of the company's articles of incorporation.
9. Miscellaneous.

The Extraordinary General Meeting of December 15, 2003 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

I (05298/795/54)

The Board of Directors.

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

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.
R. C. Luxembourg B 29.530.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 28 janvier 2004 à 11.00 heures dans les bureaux de BISYS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 2, rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation du rapport annuel et des comptes de l'exercice clôturé le 30 septembre 2003.
3. Affectation du résultat.
4. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
5. Ratification de la nomination d'Administrateur.
6. Renouvellement du mandat des Administrateurs.
7. Renouvellement du mandat du Réviseur.
8. Divers.

Les actionnaires sont invités à déposer leurs actions au siège social du CREDIT LYONNAIS LUXEMBOURG S.A., 26a Boulevard Royal, Luxembourg, en vue de participer à l'Assemblée, au plus tard 3 jours francs avant la date de l'Assemblée où elles resteront bloquées jusqu'à l'issue de l'Assemblée. Les procurations sont à adresser au siège social de la SICAV avant le 26 janvier 2004.

I (00029/755/23)

Le Conseil d'Administration.

ING PRIVATE EQUITY SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 81.366.

The Extraordinary General Meeting that was convened on the 7th of January 2004 could not deliberate legitimately because the quorum required by the article 67-1 of the law of the 10th August 1915 relative to commercial companies was not reached. Consequently, the shareholders of ING PRIVATE EQUITY SICAV (the «Company») are convened to the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the Company that will be held at the offices of ING LUXEMBOURG, 46-48, route d'Esch in L-2965 Luxembourg, on February 9, 2004 at 15.45 p.m. in order to decide on the following proposal of amendments of the Articles of Incorporation:

Agenda:

1. The proposed modification of article 3 consists in replacing the reference to the law of March 30, 1988 by a reference to Part II of the law of December 20, 2002 regarding collective investment undertakings and submit the Company to such provisions.
2. The proposed modification of article 5 paragraph 3 consists in replacing the reference to the minimum capital denominated in LUF by a reference to the minimum capital denominated in EUR.
3. The proposed modification of article 20 consists in replacing the reference to the law of March 30, 1988 by a reference to the law of December 20, 2002 regarding collective investment undertakings.
4. The proposed modification of article 27 consists in replacing the reference to the law of March 30, 1988 by a reference to the law of December 20, 2002 regarding collective investment undertakings.
5. The proposed modification of article 28 consists in replacing the reference to the law of March 30, 1988 by a reference to the law of December 20, 2002 regarding collective investment undertakings.
6. The proposed modification of the article 30 consists in replacing the reference to the law of March 30, 1988 by a reference to the law of December 20, 2002 regarding collective investment undertakings.

In order to be valid, proxies must be sent to and received by ING LUXEMBOURG, Fund Administration Dpt, Legal and Domiciliary Services, at least five clear days before the Meeting. All shares being issued in registered form will be blocked as from the date of reception of the relevant proxies until the meeting has been held.

The Meeting may deliberate upon issues on the agenda legitimately no matter how much capital is present or represented. Decisions shall be taken by a two third majority of the votes that are present or represented.

I (00027/755/33)

The Board of Directors.

JANES, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 21.969.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 29 janvier 2004 à 10.00 heures au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Réduction du capital social à concurrence de 650.000,- USD (six cent cinquante mille dollars américains), par réduction du pair comptable des actions existantes, pour porter le capital de son montant actuel de 1.050.000,- USD (un million cinquante mille dollars américains) à 400.000,- USD (quatre cent mille dollars américains) par remboursement aux actionnaires d'un montant de 650.000,- USD (six cent cinquante mille dollars américains), le but de la réduction étant d'adapter les moyens financiers de la société à ses activités futures.
2. Modification du premier alinéa de l'article 5, qui aura dorénavant la teneur suivante:
«Le capital social est fixé à 400.000,- USD (quatre cent mille dollars américains), représenté par 600 (six cents) actions nominatives ou au porteur sans désignation de valeur nominale.»
3. Modification de l'article 17 des statuts:
«Chaque action donne droit à une voix.
La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.
Au cas où une action est détenue en usufruit et en nue-propriété, le droit de vote sera exercé en toute hypothèse par l'usufruitier.»
4. Modification de l'article 19 des statuts par ajout, après le deuxième paragraphe, de la phrase suivante:
«Au cas où l'action est détenue en usufruit ou en nue-propriété, les dividendes ainsi que les bénéfices mis en réserve reviendront à l'usufruitier.»

I (00028/534/29)

Le Conseil d'Administration.

LE ROI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 32.370.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 20 janvier 2004 à 11.00 heures, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Suppression de la valeur nominale des actions.

2. Conversion de la monnaie d'expression du capital social de Florins néerlandais en EUR au 1^{er} janvier 2002, c'est ainsi que le capital social a un montant de soixante-dix-sept mille cent quarante-deux euros et soixante-quatre cents (77.142,64 EUR), représenté par cent soixante-dix (170) actions sans désignation de valeur nominale.
3. Réinstauration d'un capital autorisé d'un montant de deux cent vingt-six mille huit cent quatre-vingt-dix euros et onze cents (226.890,11 EUR), sur le vu d'un rapport fait par le conseil d'administration à l'assemblée générale, conformément à l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales.
4. Modification afférente du premier et du deuxième alinéa ainsi que la première phrase du quatrième alinéa de l'article 3 des statuts.
5. Divers.

II (05325/000/21)

*Le Conseil d'Administration.***RDDA PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme Holding.**

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

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 *16 janvier 2004* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 septembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 septembre 2003.
4. Démission et nomination d'un Administrateur.
5. Divers.

II (05158/1023/16)

*Le Conseil d'Administration.***FINANTEL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 49.316.

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 *16 janvier 2004* à 14.00 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 septembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 septembre 2003.
4. Démission de deux Administrateurs et décharge à leur donner.
5. Nomination de deux nouveaux Administrateurs.
6. Divers.

II (05171/1023/17)

Le Conseil d'Administration.