

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° 175**12 février 2004****SOMMAIRE**

Activest Lux Key Fund, Sicav, Luxembourg	8359	ING International II, Sicav, Luxembourg	8398
Aerium Properties 2, S.à r.l., Luxembourg	8371	Intereureka S.A., Luxembourg	8397
Alice Holding S.A., Luxembourg	8383	Intfideco S.A., Luxembourg	8394
Alice Holding S.A., Luxembourg	8383	Isalp S.A.H., Luxembourg	8392
BC TNLGY S.A., Luxembourg	8397	Lubelair S.A.H., Luxembourg	8391
Bio Keimling, S.à r.l., Born	8381	Lubelmet S.A., Luxembourg	8394
Bourne Investments S.A., Luxembourg	8391	M.T.P., S.à r.l., Luxembourg	8391
C & P Funds, Sicav, Luxembourg	8354	Martin Currie Global Funds, Sicav, Senningerberg	8384
Cadimex Holding S.A., Luxembourg	8393	Monex Holding S.A., Luxembourg	8393
Carins S.A., Luxembourg	8376	Monterey Trust, Sicav, Luxembourg	8391
Cauren S.A.H., Luxembourg	8367	Morgan Stanley Money Market Family	8358
Cauren S.A.H., Luxembourg	8367	New Village Fund, Sicav, Senningerberg	8396
Cauren S.A.H., Luxembourg	8367	Nikita S.A.H., Luxembourg	8386
Cauren S.A.H., Luxembourg	8368	Nouvelle "H-Aarau" S.A. Luxembourg, Luxem-	
Cauren S.A.H., Luxembourg	8368	bourg	8395
Cauren S.A.H., Luxembourg	8368	Pan-Holding, Sicav, Luxembourg	8369
Cauren S.A.H., Luxembourg	8368	Parindex, Sicav, Luxembourg	8385
Cauren S.A.H., Luxembourg	8368	Parindex, Sicav, Luxembourg	8385
Cauren S.A.H., Luxembourg	8368	Petrus International S.A., Luxembourg	8393
Cauren S.A.H., Luxembourg	8369	Pioscor Investments S.A.H., Luxembourg	8398
Cauren S.A.H., Luxembourg	8369	SGBT Esprit 2002 S.C.A., Luxembourg	8398
Cauren S.A.H., Luxembourg	8369	Sobal, S.à r.l., Remerschen	8400
Cauren S.A.H., Luxembourg	8369	Sojac Distribution S.A., Luxembourg	8385
Cauren S.A.H., Luxembourg	8369	Suco S.A., Luxembourg	8397
Day Sports Management Events S.A.H., Luxem-		Taaglux S.A., Luxembourg	8384
bourg	8400	Tarragona S.A.H., Luxembourg	8377
E.I.I.G. S.A.H., Luxembourg	8370	Tegola International S.A., Luxembourg	8365
E.I.I.G. S.A.H., Luxembourg	8370	Tempura S.A.H., Luxembourg	8392
Euro.M.Invest S.A.H., Luxembourg	8400	Tollamen S.A.H., Luxembourg	8394
Europe Bijoux Finanz S.A., Luxembourg	8398	Transports et Garage Presse, S.à r.l., Luxem-	
Fabilor Investment Holding S.A., Luxembourg . . .	8395	bourg	8390
Figura International S.A.H., Luxembourg	8396	Tricos S.A.H., Luxembourg	8395
Fincimec Group S.A., Luxembourg	8396	UBS (Lux) Short Term Sicav, Luxembourg	8399
Fortis Personal Portfolio Fund, Sicav, Luxem-		Ubam, Sicav, Luxembourg	8366
bourg	8367	Vador Investments S.A., Luxembourg	8393
Global Hotel Development S.A.H., Luxembourg . .	8399	Vlamo S.A.H., Luxembourg	8392
Holkem S.A.H., Luxembourg	8396	Worldselect, Sicav, Luxembourg	8370
Horizon Equity S.C.A., Luxembourg	8399	Worldselect, Sicav, Luxembourg	8370
IBCO Sicav, Senningerberg	8394	Worldselect, Sicav, Luxembourg	8371

C & P FUNDS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

H. R. Luxemburg B 76.126.

Im Jahre zweitausendunddrei, den dreißigsten Dezember.

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

Fand eine ausserordentliche Hauptversammlung der Aktionäre von C & P FUNDS, mit Gesellschaftssitz in Luxemburg, gegründet durch notarielle Urkunde am 5. Juni 2000, welche im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (das «Mémorial») vom 10. Juli 2000 veröffentlicht wurde, statt.

Die Versammlung fand unter dem Vorsitz von Herrn Patrick Reuter, Jurist, wohnhaft in Luxemburg, statt.

Der Vorsitzende bestimmte Herrn Gilles Hauben, Jurist, wohnhaft in Luxemburg, zum Protokollführer.

Die Versammlung bestimmte Herrn Antonios Nezeritis, Jurist, wohnhaft in Luxemburg, zum Stimmzähler.

Nachdem das Sekretariat auf diese Weise gebildet wurde, erklärte und beauftragte der Vorsitzende den Notar folgendes festzustellen:

II. Die Einladungen zur ausserordentlichen Hauptversammlung wurden, gemäss dem Luxemburger Gesetz, wie folgt veröffentlicht:

- im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations den 13. und 20. Dezember 2003;

- im Luxemburger Wort am 15. und 22. Dezember 2003.

I. Die anwesenden und vertretenen Aktionäre, die Vollmachten der vertretenen Aktionäre und die Anzahl ihrer Aktien sind in einer Anwesenheitsliste eingetragen; diese Anwesenheitsliste, die von den Aktionären, von den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, vom Vorstand der Versammlung und vom unterzeichneten Notar unterzeichnet wurde, wird der vorliegenden notariellen Urkunde als Anlage beiliegen.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre werden der vorliegenden notariellen Urkunde ebenfalls als Anlage beigefügt.

II) Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Änderung des Artikels 4 der Satzung der Gesellschaft zwecks Verlegung der jährlichen Gesellschafterversammlung vom 10. Februar auf den 10. April eines jeden Jahres;

2. Änderung der Artikel 4, 6 und 10 der Satzung der Gesellschaft zwecks Einführung von Namensanteilen sowie Bruchteilen von Anteilen und Änderung der Bestimmungen über die Einberufung von Gesellschafterversammlungen;

3. Änderung des Artikels 5 der Satzung der Gesellschaft zum Zwecke der Definition des «Eigeninteresses».

4. Änderung des Artikels 6 der Satzung der Gesellschaft zum Zwecke der Festlegung des Gesellschaftskapitals und Bedingungen der Ausgabe von Anteilen;

5. Änderung des Artikels 7 der Satzung der Gesellschaft zwecks Ernennung von BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE als Depotbank;

6. Änderung des Artikels 12 der Satzung der Gesellschaft zwecks Definition eines Bewertungstages, welcher zukünftig nur noch ein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, sowie der Festlegung des Euro als Fondswährung und zum Zwecke der Änderung der Bestimmungen über die Bewertung des Fondsvermögens;

7. Änderung des Artikels 13 der Satzung der Gesellschaft zwecks Erweiterung der Bestimmungen über die Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes;

8. Änderung des Artikels 14 der Satzung der Gesellschaft zwecks Festlegung der Bedingungen für die Rücknahme von Anteilen, welche künftig an einem Bankarbeitstag in Luxemburg zum nächsten Bewertungstag möglich ist;

9. Änderung von Artikel 14 und 16 der Satzung der Gesellschaft zum Zwecke der Ergänzung der Bestimmungen über die Umstrukturierung von Teilfonds infolge Entscheidung des Verwaltungsrates;

10. Änderung von Artikel 20 der Satzung der Gesellschaft zwecks Entfernung des Verweises auf den ersten Jahresbericht;

11. Änderung von Artikel 21 der Satzung der Gesellschaft zwecks Ersetzung des Verweises auf Luxemburger Franken auf den Euro;

12. Änderung von Artikel 23 der Satzung der Gesellschaft zum Zwecke der Entfernung des Verweises auf das erste Geschäftsjahr.

III) Die genauen Änderungsvorschläge sowie ein Entwurf der abgeänderten Satzung lagen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht vor.

IV) Wie aus der zuvor genannten Anwesenheitsliste hervorgeht, sind von 4.514.215 ausgegebenen Anteilen, 3.139.557 Anteile bei dieser ausserordentlichen Hauptversammlung anwesend oder vertreten.

V) Alle Aktionäre der Gesellschaft wurden dementsprechend ordnungsgemäss geladen und über die Tagesordnung informiert und die Hauptversammlung ist dementsprechend ordnungsgemäss einberufen und kann wirksam über alle Tagesordnungspunkte beschließen.

Nach eingehender Beratung fasste die Versammlung die nachfolgenden Beschlüsse.

Erster Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 4, zweiter Absatz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Die jährliche Gesellschaftsversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im Voraus festgelegten Ort am 10. April jeden Jahres um 17.30 Uhr statt. Falls der 10. April eines Jahres ein Bankfeiertag ist, findet die Gesellschafterversammlung am darauffolgenden Bankarbeitstag statt. Die Anteilinhaber können sich auf der Gesellschafterversammlung vertreten lassen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefaßt. Im übrigen findet das Gesetz vom 10. August 1915 (das «Gesetz von 1915») über die Handelsgesellschaften Anwendung.»

Zweiter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 4, dritter Absatz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:
 «Die Gesellschafterversammlungen werden durch den Verwaltungsrat einberufen. Die Einberufung muß die Tagesordnung enthalten und mindestens 8 Tage vor der Versammlung an jeden Inhaber von Namensanteilen an dessen im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift versendet werden. Falls alle Anteilhaber an einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind und bestätigen, von der Tagesordnung vor der Versammlung Kenntnis gehabt zu haben, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung oder Bekanntmachung abgehalten werden.

Bei Ausgabe von Inhaberanteilen erfolgt die Einberufung der Gesellschafterversammlung gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts. Des Weiteren kann der Verwaltungsrat die Veröffentlichung der Einberufung in weiteren Tageszeitungen beschließen, welche in den Ländern ausgegeben werden, in denen die Anteile der Gesellschaft zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.»

Dritter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 5, 10. Absatz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:
 «Der Begriff «Eigeninteresse» findet keine Anwendung auf jedwede Angelegenheit, Beziehung oder Geschäft, die mit einer Gesellschaft der BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE, EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, CREUTZ & PARTNERS GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A. oder jeder anderen Gesellschaft oder Rechtsperson, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat frei bestimmt werden können, bestehen.»

Vierter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 6, Absatz 1 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:
 «Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtnettowert der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft («Nettovermögenswert») und wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert.»

Fünfter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt alle Verweise in der Satzung der Gesellschaft auf «Nettogesellschaftsvermögen» durch «Nettovermögenswert» zu ersetzen.

Sechster Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 6, 2. Absatz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:
 «Das Mindestgesellschaftskapital entspricht einer Million zweihundertneununddreißigtausendvierhundertsebenundsechzig Euro und dreiundsechzig Cents (1.239.467,63).»

Siebter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 6, Absatz 5 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:
 «Die Gesellschaft ist berechtigt, an jedem Bewertungstag neue Anteile auszugeben. Der Ausgabepreis bei der Ausgabe neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 12, zuzüglich eines Ausgabeaufgeldes, dessen Höhe sich aus dem Verkaufsprospekt ergibt.

Achter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 7, erster Absatz, erster Satz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Die Gesellschaft schließt einen Depotbankvertrag mit einer Bank, die die Anforderungen des Gesetzes vom 30. März 1988 erfüllt. Die Funktion der Depotbank richtet sich nach dem Gesetz und dieser Satzung. Sie handelt im Interesse der Anteilhaber.»

Neunter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Änderung des Artikels 10, erster Absatz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:
 «Anteile der Gesellschaft können auf Beschluss des Verwaltungsrates auf den Namen oder auf den Inhaber lauten. Gesellschaftsanteile können auf Beschluss des Verwaltungsrates ebenfalls durch Globalurkunden verbrieft werden.

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

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

Die Anteile werden erst nach Annahme der Zeichnung und Zahlung des Zeichnungspreises je Anteil gemäß Artikel 6 dieser Satzung ausgegeben. Der Zeichner erhält ohne unangemessene Verzögerung endgültige Anteilscheine oder, vorbehaltlich des Vorstehenden, eine Bescheinigung über seinen Anteilbestand.

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

Alle ausgegebenen Anteile der Gesellschaft werden, soweit es sich nicht um Inhaberanteile handelt, im Anteilhaberregister der Gesellschaft eingetragen, das von der Gesellschaft oder einer oder mehreren Personen, die von der Ge-

sellschaft hierzu bestellt worden sind, geführt wird. Das Anteilinhaberregister enthält den Namen jedes Anteilinhabers, seine Anschrift oder sein Wahlmizil (und im Falle von Miteigentümern nur die Anschrift des zuerst bezeichneten Miteigentümers), soweit sie der Gesellschaft mitgeteilt wurde sowie die Anzahl der gehaltenen Anteile. Jede Übertragung von Anteilen wird gegen Zahlung der üblichen vom Verwaltungsrat genehmigten Gebühr für die Eintragung von Dokumenten, die den Eigentumsanspruch an Anteilen verbrieft, in das Anteilinhaberregister eingetragen.

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

Anteile können in Bruchteilen bis zu vier Nachkommastellen ausgegeben werden und haben gleiche Rechte. Anteilsbruchteile verleihen kein Stimmrecht.

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

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

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

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

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

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

Zehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 12, Absatz 1 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Die Fondswährung der Gesellschaft ist der Euro.»

Elfter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 12, zweiter Absatz, erster Satz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«2. Der Wert eines Anteils des jeweiligen Teilfonds wird unter Aufsicht der Depotbank von der Gesellschaft oder einem von dieser beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (im folgenden «Bewertungstag» genannt) berechnet.»

Zwölfter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 12, Absatz 4, Punkt b) der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Sämtliche Verbindlichkeiten aus der laufenden Verwaltung des Gesellschaftsvermögens einschließlich Honorare und Auslagen des Anlageverwalters und etwaigen Anlageberaters der Gesellschaft, der Depotbank (einschließlich Honorare und Auslagen ihrer Korrespondenten im Ausland) sowie alle weiteren Aufwendungen für den Betrieb der Gesellschaft. Zu den Honoraren und Auslagen, die von der Gesellschaft zu tragen sind, sind ebenfalls bspw. Steuern, die Kosten für Dienstleistungen von fachlicher Beratung wie bspw. die Rechtsberatung oder Wirtschaftsprüfung, die Kosten des Drucks von Vollmachten, Anteilscheinen, an die Anteilinhaber zu richtenden Berichten, der Prospekte, die Kosten der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, von etwaigen Ausschüttungen von Dividenden, die Auslagen einer etwaigen Transfer- und Registerstelle der Gesellschaft, Registrierungskosten und sonstige Kosten, die im Zusammenhang mit der Zulassung zum Vertrieb durch die Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern und aufgrund der Berichterstattung an diese Behörden anfallen, die etwaigen Kosten der Übersetzung des Prospektes und weiterer Dokumente, welche zum Zwecke der Registrierung der Gesellschaft in verschiedenen Ländern notwendig sind, die Vergütungen und Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Versicherungskosten, Zinsen, die Gebühren für eine etwaige Börsennotierung und Maklerprovisionen, Steuern und Kosten, die mit der Übertragung und der Verwahrung von Wertpapieren und Bargeld anfallen, Barauslagen der Depotbank und aller sonstigen Beauftragten der Gesellschaft sowie die Kosten der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes je Anteil.»

Dreizehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 12, Absatz 7 der Satzung der Gesellschaft durch Einfügen eines Satzes 2 in der Ziffer a), einer neuen Ziffer c) unter entsprechender Anpassung der Numerierung sowie einer neuen Ziffer g), h) und i) wie folgt:

Ziffer a): «Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Ist ein Wertpapier an mehreren Börsen notiert, ist für die Bewertung der Kurs der Börse heranzuziehen, an der das Wertpapier primär gehandelt wird.»

Ziffer c): «Für nicht an einer Börse notierte Anteile von Investmentgesellschaften ist der zuletzt veröffentlichte offizielle Rücknahmepreis maßgeblich.»

Ziffer g): «Terminkontrakte und Optionen werden auf Grundlage ihres Schlußkurses am Vortag auf dem betreffenden Markt bewertet. Bei den Kursen handelt es sich um Abrechnungskurse an Terminmärkten.»

Ziffer h): «Swapschäfte werden zu ihrem Marktwert, basierend auf dem letzten bekannten Schlußkurs des zugrundeliegenden Wertpapiers, bewertet.»

Ziffer i): «Ausschüttungen von Zinsen und Wertpapieren werden in die Bewertung einbezogen, soweit der Marktwert diese nicht bereits reflektiert.»

Vierzehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 12, Absatz 10, Punkt d) der Satzung der Gesellschaft wie folgt: «Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert, bzw. diese Verbindlichkeit, allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt;»

Fünfzehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 12, Absatz 10, Punkt e) der Satzung der Gesellschaft wie folgt: «nach Zahlung von Ausschüttungen an die Anteilhaber eines Teilfonds wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds um den Betrag der Ausschüttung vermindert. Zur Bestimmung der Vermögens der Gesellschaft kann sich die Gesellschaft oder der von der Gesellschaft beauftragte Dritte bei der Berechnung des Inventarwertes unter Berücksichtigung der den Umständen entsprechenden Sorgfalt und soweit keine offenkundigen Fehler vorliegen, vollständig und ausschließlich auf folgende Preisquellen stützen:

- a) verschiedene marktübliche Informationsmedien (z.B. Bloomberg, Reuters) bzw. Fondsverwaltungsstellen;
- b) eigens von der Gesellschaft zu diesem Zweck bestimmte Spezialisten.

Falls keine Preise ermittelt werden können oder die Bewertung nicht hinreichend begründet erscheint, kann auf eine vom Verwaltungsrat durchgeführte Bewertung zurückgegriffen werden.

Falls a) sich aus einer oder mehreren der Quellen kein Wert ermitteln läßt und sich dies signifikant auf den Nettoinventarwert auswirkt, oder b) der Wert eines oder mehrerer Vermögensgegenstände nicht ausreichend schnell und präzise ermitteln läßt, kann die Berechnung zeitweilig aufgeschoben werden. Aus diesem Grund kann es passieren, daß temporär keine An- und Rückkaufpreise vorliegen. Ein etwaiger von der Gesellschaft beauftragter Dritter hat die Gesellschaft sofort von einer derartigen Situation zu unterrichten, was ihr ermöglicht, eine Entscheidung über die Einstellung der Ausgabe bzw. Rücknahme von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwertes zu treffen.»

Sechzehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 13, Absatz 1, Ziffer c) der Satzung der Gesellschaft wie folgt: «Bei einer übermäßig hohen Anzahl von Rücknahmeanträgen, wie gegebenenfalls im Verkaufsprospekt beschrieben, behält sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft das Recht vor, den Wert eines Anteils erst nach dem Verkauf der erforderlichen Wertpapiere festzulegen.»

Siebzehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 14, Absatz 1, Satz 1 der Satzung der Gesellschaft wie folgt: «Die Anteilhaber sind berechtigt, an einem Bankarbeitstag in Luxemburg die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt zuzüglich eines etwaigen im Verkaufsprospekt näher beschriebenen Rücknahmeabschlags und wird zum Anteilwert des folgenden Bewertungstages ausgeführt.»

Achzehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 14, Absatz 2 der Satzung der Gesellschaft wie folgt: «Die Gesellschaft ist berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft ohne Verzögerung verkauft wurden.»

Neunzehnter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 14, Absatz 4, Satz 2 der Satzung der Gesellschaft wie folgt: «Die Entscheidung wird durch die Gesellschaft den Anteilhabern vor dem Auflösungsstichtag schriftlich unter Angabe der Gründe für die Auslösung und das anwendbare Verfahren bekannt gemacht. Den Inhabern von Namensanteilen wird die Auslösung ausschließlich schriftlich bekannt gemacht. Soweit nicht ihre Anschriften der Gesellschaft jeweils bekannt sind, wird dies Inhabern von Inhaberanteilen durch Veröffentlichung in denjenigen Zeitungen, die der Verwaltungsrat beschließt, bekanntgemacht. Sofern der Verwaltungsrat im Interesse der Anteilhaber bzw. aus Gründen der Gleichbehandlung der Anteilhaber keine abweichende Regelung getroffen hat, können die Anteilhaber vor Inkrafttreten der zwangsweisen Rücknahme der Anteile des betreffenden Teilfonds die kostenlose Rücknahme oder den Umtausch ihrer Anteile beantragen (jedoch unter Berücksichtigung des gegenwärtigen Veräußerungspreises sowie der Veräußerungskosten). Vermögensgegenstände, die nach der Auflösung des betreffenden Teilfonds nicht an deren Begünstigte verteilt werden konnten, werden nach der Auflösung des Teilfonds für einen Zeitraum von 6 Monaten bei der Depotbank hinterlegt. Nach Ablauf dieser Frist werden die Vermögensgegenstände im Namen der Begünstigten während der gesetzlich bestimmten Frist bei der Caisse des Consignations in Luxemburg treuhänderisch verwahrt.»

Zwanzigster Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 16, Absatz 2 durch Entfernen des 2. Satzes der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Unbeschadet der auf den Verwaltungsrat gemäß Artikel 14.4 übertragenen Befugnisse kann der Verwaltungsrat beschließen, das Gesellschaftsvermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilhabern den Nettoinventarwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen im Zusammenhang mit dieser Annullierung) an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen.»

Einundzwanzigster Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 20, Absatz 2 durch Entfernen des 2. Satzes der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Die Gesellschaft erstellt einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.»

Zweiundzwanzigster Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 21, Absatz 3, dritter Satz der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Nettoliquidationserlöse, die nicht zum Abschluß des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden, soweit dann gesetzlich notwendig, in Euro umgerechnet und von der Depotbank nach Abschluß des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.»

Dreiundzwanzigster Beschluss

Die Versammlung beschließt die Änderung des Artikels 23 der Satzung der Gesellschaft wie folgt:

«Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember jeden Jahres.»

Da keine weiteren Angelegenheiten der Versammlung vorliegen, wurde diese daraufhin beendet.

Dem Vorgenannten entsprechend wurde die vorliegende notarielle Urkunde in Luxemburg am Tag des zu Beginn genannten Datums erstellt. Nachdem das Dokument den erschienenen Personen vorgelegt wurde, welche dem Notar durch ihren Namen, Vornamen, Stand und ihrer Herkunft nach bekannt sind, haben die Mitglieder des Büros zusammen mit dem Notar, die hier vorliegende Urkunde unterzeichnet, nachdem kein anderer Aktionär beantragt hatte, dieselbe zu unterzeichnen.

Gezeichnet: P. Reuter, G. Hauben, A. Nezeritis, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 7 janvier 2004, vol. 426, fol. 51, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 23 janvier 2004.

H. Hellinckx.

(009910.3/242/286) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2004.

MORGAN STANLEY MONEY MARKET FAMILY, Fonds Commun de Placement.

*Amendment of the Effective Date of the Amendment to the Management Regulations
published in the Mémorial on 7 Januar 2004*

Between:

1. MORGAN STANLEY ASSET MANAGEMENT S.A., a Luxembourg société anonyme having its registered office at 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Management Company»); and
2. STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., a Luxembourg Bank having its registered office at 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Custodian»)

Whereas:

The Amendment Agreement to the Management Regulations dated 9 December 2003 was published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial») on 7 January 2004.

It is therefore agreed as follows:

The Management Company and the Custodian hereby agree that the effective date of the Amendment Agreement to the Management Regulations dated 9 December 2003 is 7 January 2004, i.e. the date of publication of the said agreement in the Mémorial, and not 26 December 2003 as mentioned in such agreement.

Done in Luxembourg, on 20 January 2004.

MORGAN STANLEY ASSET MANAGEMENT S.A.

Signature

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Modification de la Date Effective de la Modification du Règlement de Gestion publiée dans le Mémorial du 7 janvier 2004

Entre:

1. MORGAN STANLEY ASSET MANAGEMENT S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg (la «Société de Gestion»); et
2. STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A., une banque luxembourgeoise ayant son siège social au 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (le «Dépositaire»)

Alors que:

Le Contrat Modificatif au Règlement de Gestion daté du 9 décembre 2003 a été publié dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») le 7 janvier 2004.

Il est dès lors décidé ainsi:

La Société de Gestion et le Dépositaire décident par la présente que la date effective du Contrat Modificatif au Règlement de Gestion daté du 9 décembre 2003 est le 7 janvier 2004, c'est-à-dire la date de publication dudit contrat dans le Mémorial, et non pas le 26 décembre 2003 tel que mentionné dans ce contrat.

MORGAN STANLEY ASSET MANAGEMENT S.A.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2004, réf. LSO-AM06777. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(009431.2//40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2004.

ACTIVEST LUX KEY FUND, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2721 Luxemburg, 4, rue Alphonse Weicker.

H. R. Luxemburg B 69.448.

Im Jahre zweitausendvier, am einundzwanzigsten Januar.

Vor Notar Paul Bettingen, mit Amtssitze in Niederanven.

Traten zu einer weiteren außerordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ACTIVEST LUX KEY FUND, Gesellschaft mit Sitz zu L-2721 Luxemburg, 4, rue Alphonse Weicker, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Edmond Schroeder, mit dem damaligen Amtswohnsitz in Mersch, am 28. April 1999, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C Nummer 372 vom 25. Mai 1999.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert gemäss Urkunde aufgenommen durch eingangs genannten Notar Paul Bettingen, am 21. Januar 2003, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, Nummer 435 vom 22. April 2003.

Die Sitzung wird eröffnet um 11.00 Uhr.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Thomas Zimmer, Privatbeamter, wohnhaft in Trier (D).

Zum Schriftführer wird bestimmt Frau Andea Göbel, Privatbeamtin, wohnhaft in Irrel (D).

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Frau Marion Dichter, Privatbeamtin, wohnhaft in Schweich (D).

Sodann gab der Vorsitzende folgende Erklärung ab:

Bericht des Vorsitzenden

Der Vorsitzende berichtet und die Versammlung stellt fest:

I. Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sind unter Angabe des Namens, Vornamens, des Datums der Vollmachten sowie der Stückzahl der vertretenen Aktien auf eine Anwesenheitsliste mit ihren Unterschriften eingetragen.

Die Anwesenheitsliste wird durch den Vorsitzenden abgeschlossen und durch den Versammlungsvorstand gezeichnet. Sie wird dem gegenwärtigem Protokoll nebst den darin erwähnten Vollmachten, welche durch die Erschienenen ne varietur paraphiert wurden, beigefügt bleiben, um mit demselben einregistriert zu werden.

II. Die Versammlung ist ordnungs-, gesetzes- und satzungsgemäß einberufen worden. Die Einberufungsschreiben wurden mit Tagesordnung jeweils am 22. Dezember und am 7. Januar 2004 veröffentlicht

- im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C und

- in der Tageszeitung «Luxemburger Wort»

bzw. am 20. Dezember 2003 und am 7. Januar 2004

- im Letzeburger Journal und

- in der «Börsen-Zeitung»

sowie durch Brief an die Inhaber von Namensaktien vom 18. Dezember 2003.

In der Einberufung war darauf hingewiesen worden, dass es sich um eine zweite außerordentliche Generalversammlung handelt, da in der außerordentlichen Generalversammlung vom 18. Dezember 2003 das erforderliche Quorum nicht erreicht worden ist.

Des Weiteren enthielten die Einberufungen folgende beiden Feststellungen:

Diese zweite Versammlung ist ordnungsgemäß beschlussfähig, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Die Entscheidungen auf dieser Versammlung müssen aber gemäß Artikel 16 letzter Satz der Statuten in Verbindung mit Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der anwesenden oder vertretenen und mitstimmenden Aktionäre getroffen werden.

III. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Anpassung der Satzung der Gesellschaft, damit aus dem bestehenden OGA gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 ein OGAW gemäß den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen wird und die Gesellschaft die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 85/611 EWG vom 20. Dezember 1985 erfüllt.

Gemäß Art. 135 Abs. 5 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen muss für unsere vor Inkrafttreten des vorgenannten Gesetzes gegründeten Gesellschaft die in Satz 1 aufgeführte Umstellung bis zum 13. Februar 2004 vollzogen sein:

Die Gesellschaft bleibt ein Vehikel der fondsgestützten Vermögensverwaltung, jedoch wird die Satzung in Art. 8 bei der Anlagepolitik konform dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 neu formuliert. Außerdem erfolgen Anpassungen in den Artikeln 3, 5, 21, 22, 23, 25, 26 und 27. Die zu beschließende Satzung steht allen interessierten Aktionären ab dem Tag der Veröffentlichung der Einberufung zu dieser außerordentlichen Generalversammlung am Gesellschaftssitz und bei der Depotbank/Zahlstelle in Luxemburg, bei allen Zahl- und Vertriebsstellen in Deutschland, bei dem Promotor, der BANK VON ERNST, und der Vertriebsstelle in der Schweiz sowie beim Repräsentanten in Deutschland zu den üblichen Geschäftszeiten zur Einsichtnahme zur Verfügung.

2. Verschiedenes

IV. Der Versammlungsvorsitzende stellt fest:

Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass von den 6.090.879 in Umlauf befindlichen Aktien, 1.473 Aktien bei der Versammlung vertreten sind (0,024%). Die Versammlung ist demnach ordentlich zusammengesetzt und kann rechts-gültig über die Tagesordnung abstimmen, die den Gesellschaftern vor der Versammlung mitgeteilt worden war.

Diese außerordentliche Versammlung ist eine sogenannte zweite Versammlung, nachdem in der ersten außerordentlichen Generalversammlung am 18. Dezember 2003 das für eine Satzungsänderung erforderliche Quorum nicht erreicht worden war.

Diese zweite Versammlung ist ordnungsgemäß beschlussfähig, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Die Entscheidungen auf dieser Versammlung müssen aber gemäß Artikel 16 letzter Satz der Statuten in Verbindung mit Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der anwesenden oder vertretenen und mitstimmenden Aktionäre getroffen werden.

Sodann beriet die Versammlung zu den aufgerufenen Tagesordnungspunkten und fasste nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

Beschluss

Die Versammlung beschließt einstimmig unter Integrierung der Satzungsänderungen gemäß Ziffer 1 der Tagesordnung die Artikel 3, 5, 8, 21, 22, 23, 25, 26 und 27 der Satzung mit sofortiger Wirkung wie folgt festzulegen:

«**Art. 3.** Der ausschließliche Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage in Investmentfonds und Investmentgesellschaften zum Zwecke der Risikostreuung und um den Aktionären das Ergebnis der Verwaltung der Anlagevermögen zukommen zu lassen. Die Gesellschaft kann jede Maßnahme treffen und Geschäfte durchführen, die sie als zur Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks nützlich erachtet, in dem Umfange, wie es das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen in seinem Teil I erlaubt.

Die Gesellschaft wird als Investmentgesellschaft mit verschiedenen Teilfonds errichtet.»

«**Art. 5.** Das Kapital der Gesellschaft besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem Gesamtnettovermögen der Gesellschaft, wie in Artikel 22 bestimmt. Das Gesellschaftskapital entspricht immer dem Gesamtnettovermögen der verschiedenen Teilfonds.

Bei Gründung der Gesellschaft wurden 2000 voll eingezahlte Thesaurierungsaktien ohne Nennwert des damals genannten Teilfonds VON ERNST KEY FUND - DYNAMIK DEPOT zu 16,- Euro pro Aktie gezeichnet. Das Mindestkapital muss innerhalb von 6 Monaten nach Auflegung der Gesellschaft erreicht werden.

Der Verwaltungsrat hat die Möglichkeit, eine oder mehrere Aktienklassen innerhalb der verschiedenen Teilfonds auszugeben.

Die Inhaber von Ausschüttungsaktien haben das Recht, diese in Thesaurierungsaktien umzuwandeln und umgekehrt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist jederzeit befugt in jedem Teilfonds zusätzliche Aktien zu einem nach den Bestimmungen von Artikel 22 festgesetzten Preis auszugeben, ohne den Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen.

Die Aktien können verschiedenen Teilfonds angehören, sowie sie vom Verwaltungsrat bestimmt werden, und der Erlös von der Ausgabe von Aktien in jedem Teilfonds wird gemäss den Bestimmungen des Artikels 3 dieser Statuten in Anteile von anderen Investmentfonds oder Aktien von anderen Investmentgesellschaften investiert in solchen geographischen, industriellen oder monetären Zonen, wie der Verwaltungsrat jederzeit bestimmt.

Jeder dieser Teilfonds stellt ein getrenntes Vermögen dar, welches unabhängig von anderen Teilfonds verwaltet wird. Die Nettoaktiva eines jeden Teilfonds sind getrennt von denen der anderen Teilfonds. Der Erlös der Ausgabe von verschiedenen Aktienklassen innerhalb eines Teilfonds wird in ein gemeinsames Portefeuille investiert.

Zur Festsetzung des Gesamtnettovermögens werden Nettovermögen eines jeden Teilfonds, welche nicht in der Referenzdevisen des Gesellschaftskapitals ausgedrückt sind, in diese Devisen umgewandelt und das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft entspricht dem Gesamtbetrag der Nettovermögen der verschiedenen Teilfonds. Das Mindestgesamt-nettovermögen sämtlicher Teilfonds entspricht Euro 1,25 Millionen.»

«**Art. 8.** Der Verwaltungsrat ist mit den weitgehendsten Befugnissen ausgestattet, um alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Interesse der Gesellschaft durchzuführen.

Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder die vorliegende Satzung der Generalversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, obliegen dem Verwaltungsrat.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, alle Angelegenheiten im Interesse der Gesellschaft zu erledigen, die nicht ausdrücklich durch die Satzung den Aktionären in der Generalversammlung vorbehalten sind, und ist ermächtigt, ohne den Umfang irgendwie eingrenzen zu wollen, die Gesellschafts- und Anlagepolitik für Investitionen zu bestimmen, die auf jeden Teilfonds zutrifft, nach dem Grundsatz der Risikostreuung und nach den im Gesetz vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen in Teil I festgelegten Anlagebeschränkungen oder entsprechend dem Reglement oder den Bestimmungen des Verwaltungsrates. Ziel der Anlagepolitik der Gesellschaft ist es, durch ein aktiv oder passiv verwaltetes Portefeuille einen den Marktverhältnissen und der gewählten Anlagepolitik entsprechenden Ertrag in Euro zu erreichen und den Aktionären die Resultate der Vermögensverwaltung zukommen zu lassen.

Die Anlagepolitik wird durch Investitionen in kapitalgewinn-, wachstums- und ertragsorientierte Investmentfonds bestimmt.

In Ausführung der Anlagepolitik wird der Verwaltungsrat in allen Teilfonds folgende allgemeine Regelungen und Anlagebeschränkungen beachten:

1. Anlagen eines Teilfonds können aus folgenden Vermögenswerten bestehen:

a) 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, Hong Kong und Japan), und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht;

das Schutzniveau der Anteilinhaber der anderen OGA dem Schutzniveau der Anteilinhaber 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 Rechenschaftsberichten 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,

2. Jeder Teilfonds 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 Anteilinhaber 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 jeder Teilfonds bei der Anlage seines Vermögens folgende Anlagebeschränkungen beachten:

a) Ein Teilfonds darf Anteile anderer OGAW und/oder anderer OGA im Sinne von 1 a) 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 von 2002 wie ein eigenständiger Emittent zu betrachten, vorausgesetzt, das Prinzip der Einzelhaftung pro Teilfonds im Hinblick auf Dritte findet Anwendung. Anlagen in Anteilen von anderen OGA als OGAW dürfen insgesamt 30% des Nettovermögens eines Fonds nicht übersteigen.

Erwirbt ein Teilfonds Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Gesellschaft 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 die Gesellschaft (Fonds) keine Gebühren berechnen.

c) Kein Teilfonds darf Edelmetalle oder Zertifikate hierüber erwerben.

d) Kein Teilfonds darf in Immobilien anlegen, wobei Anlagen in immobiliesicherten Wertpapieren oder Zinsen hierauf oder Anlagen in Wertpapieren, die von Gesellschaften ausgegeben werden, die in Immobilien investieren und Zinsen hierauf zulässig sind.

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

f) Leerverkäufe von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen im Sinne von oben 1 a) Finanzinstrumenten dürfen nicht getätigt werden.

4. Unbeschadet hierin enthaltener gegenteiliger Bestimmungen

a) 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 f) festgelegten Bestimmungen abweichen.

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

c) 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 f) als eigenständiger Emittent anzusehen.

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

5. Techniken und Instrumente

a) Allgemeine Bestimmungen

Zur Absicherung und zur effizienten Verwaltung des Portefeuilles oder zum Laufzeiten- oder Risikomanagement des Portefeuilles, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente, wie zum Beispiel Futures, Forwards und Optionen, 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 Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu berücksichtigen.

Unter keinen Umständen darf der Verwaltungsrat der Gesellschaft bei den mit Derivaten sowie sonstigen Techniken und Instrumenten verbundenen Transaktionen von den in den nachfolgenden Bestimmungen des jeweiligen Teilfonds genannten Anlagezielen abweichen.

6. Risikomanagement-Verfahren

Im Rahmen der Verwaltung der Gesellschaft wird der Verwaltungsrat die Verwaltungsstelle beauftragen, unter seiner Verantwortung ein Risikomanagement-Verfahren einzusetzen, welches es der Gesellschaft ermöglicht, das mit den Anlagepositionen der Teilfonds 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.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft stellt für jeden Teilfonds sicher, dass das mit Derivaten jeweils verbundene Gesamtrisiko den Gesamtnettowert des jeweiligen Teilfonds-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 Derivat, das in ein Wertpapier oder ein Geldmarktinstrument eingebettet ist, muss hinsichtlich der Einhaltung der Vorschriften dieser Nr. 6 mit berücksichtigt werden.»

«**Art. 21.** Die Gesellschaft wird mit einer Bank, die den Anforderungen der Luxemburger gesetzlichen Bestimmungen entspricht (die «Depotbank»), einen Depotbankvertrag schließen. Die Depotbank wird gegenüber der Gesellschaft und ihren Aktionären die gesetzlichen Verantwortungen tragen.

Die Gesellschaft ist berechtigt und verpflichtet, im eigenen Namen Ansprüche der Aktionäre gegen die Depotbank geltend zu machen. Dies schliesst die Geltendmachung dieser Ansprüche durch die Aktionäre nicht aus.»

«**Art. 22.** Der Wert einer Aktie (der «Inventarwert») lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung (die «Teilfondswährung»). Unbeschadet einer anderweitigen Regelung wird der Inventarwert unter Verantwortung des Verwaltungsrates von der Verwaltungsstelle oder einem anderen vom Verwaltungsrat Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in München ein Börsentag ist (der «Bewertungstag») berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens eines Teilfonds (Teilfondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten) durch die Zahl der sich zum Zeitpunkt der jeweiligen Berechnung im Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds.

1. Das Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Vermögenswerte, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsstelle für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

c) 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 (a) oder (b) 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.

d) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

e) 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 Teilfonds 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.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsstelle sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

g) Die in einem Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

h) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet.

i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsstelle und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Der Verwaltungsrat bzw. die vom Verwaltungsrat beauftragte Verwaltungsstelle kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

Wenn der Verwaltungsrat bzw. die Verwaltungsstelle der Ansicht ist, dass der ermittelte Inventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Inventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der Verwaltungsrat bzw. die Verwaltungsstelle beschliessen, den Inventarwertwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Inventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für einen Teilfonds mehrere Aktienklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Inventarwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Inventarwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens.

a) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Inventarwert der Aktien an ausschüttungsberechtigten Aktienklassen um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Aktienklassen am gesamten Netto-Teilfondsvermögen erhöht.

Der Verwaltungsrat bzw. die Verwaltungsstelle kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, nach vorheriger Zustimmung durch die Depotbank den Inventarwert bestimmen, indem sie dabei die Kurse des Tages zugrunde legt, an dem sie für den entsprechenden Teilfonds die Wertpapiere tatsächlich verkauft, die je nach Lage verkauft werden müssen. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

Auf die ordentlichen und außerordentlichen Erträge kann ein Ertragsausgleich gerechnet werden.

Aussetzung der Aktienwertberechnung, der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien

Der Verwaltungsrat bzw. die vom Verwaltungsrat beauftragte Verwaltungsstelle ist ermächtigt, die Berechnung des Inventarwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Aktien zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Aussetzung erforderlich machen, insbesondere:

a) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter, anerkannter, dem Publikum offener und ordnungsgemäß funktionierender Markt, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse oder auf diesem Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b) in Notlagen, wenn der Verwaltungsrat bzw. die Verwaltungsstelle über Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds nicht verfügen kann oder es für dieselbe unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Inventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen.

Aktieninhaber, welche die Rücknahme ihrer Aktien beantragt haben, werden von einer solchen Aussetzung, sofort nach Eingang ihres Rücknahmeantrages benachrichtigt und ihnen wird unverzüglich die Beendigung einer solchen Aussetzung mitgeteilt.

Die Gesellschaft wird die Aussetzung ebenfalls durch Veröffentlichung einer Mitteilung in Tageszeitungen entsprechend den Beschluß des Verwaltungsrats bekanntgeben.

Die Aussetzung hinsichtlich eines Teilfonds hat keine Auswirkung auf die Berechnung des Aktienwertes oder die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch im Hinblick auf andere Teilfonds.»

«**Art. 23.** Die Aktien werden auf einen bestimmten Betrag ausgegeben. Aktien werden zum gültigen Nettoaktienwert, zuzüglich eines Ausgabeaufschlages, ausgegeben. Der Ausgabeaufschlag darf 5,00% des Aktienwertes der Aktie nicht überschreiten. Zu diesem Preis kommen mit dem Kauf und der Ausgabe verbundene eventuelle Abgaben, Steuern und Stempelgebühren hinzu.

Dem Käufer werden unverzüglich nach Zahlung des Verkaufspreises Aktien in entsprechender Höhe übertragen. Die Aktien werden unverzüglich nach Eingang des Ausgabepreises bei der Depotbank im Auftrag der Gesellschaft von der Depotbank zugeteilt und in entsprechender Höhe auf einem vom Zeichner anzugebenden Depot gutgeschrieben. Bei Namensaktien erfolgt zusätzlich die Eintragung des Namens des Erwerbers und seiner erworbenen Aktien ins Aktienregister.

Der Verwaltungsrat ist befugt Mindestkaufbeträge festzusetzen.

Der Kaufpreis ist spätestens sieben Kalendertage nach der Ermittlung des Aktienwertes zahlbar. Er ist in der Nominalwährung des jeweiligen Teilfonds zu zahlen.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit nach eigenem Ermessen und ohne Rechtfertigungspflicht Kaufaufträge ablehnen.

«**Art. 25.** Die Gesellschaft trägt die Kosten für den Anlageberater, die Depotbank, die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle und den Aktienregisterführer. Die Gründungskosten werden von der Hauptvertriebsgesellschaft getragen

und der Gesellschaft über einen Zeitraum von 5 Jahren in gleichen jährlichen Raten in Rechnung gestellt. Darüber hinaus trägt die Gesellschaft sämtliche anderen Kosten der laufenden Geschäftsführung, Gebühren, welche an ständige Vertreter in Ländern gezahlt werden, wo die Aktien der Gesellschaft zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, Gebühren an jeden anderen Vertreter der Gesellschaft, Gebühren für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, des weiteren Gebühren für Werbung, Druck, Berichtswesen und Veröffentlichung, einschließlich der Kosten für Anzeigen oder für die Vorbereitung und den Druck von Verkaufsprospekten, erläuterndes Werbematerial oder Registerangaben, Steuern, öffentlich-rechtliche Kosten, Kosten für die Notierung der Aktien an Börsen oder an anderen geregelten Märkten, sowie sämtliche sonstige laufenden Kosten, einschließlich der Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankkosten, Brokernkosten, Post-, Telefon-, Telefax- und Telexkosten.

Soweit die Mitglieder des Verwaltungsrates eine Vergütung erhalten, wird diese Vergütung von der jährlichen Generalversammlung der Aktieninhaber beschlossen.

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten auch Ersatz für Auslagen, welche sie im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft haben.

Soweit die Gesellschaft Investmentanteile eines Vermögens erwirbt, welches unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Gesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen dieser anderen OGAW und/oder anderen OGA durch die Gesellschaft keine Gebühren berechnen.

Legt die Gesellschaft einen wesentlichen Teil ihres Vermögens in Anteilen anderer OGAW und/oder anderen OGA an, so muss der Prospekt Angaben darüber enthalten, wie hoch die Verwaltungsgebühren maximal sind, die von der Gesellschaft selbst wie auch von den anderen OGAW und/oder anderen OGA in die zu investierende Gesellschaft beabsichtigt, zu tragen sind. Im Jahresbericht ist der maximale Vergütungssatz der Gesellschaft einerseits und die der OGAW und/oder anderen OGA, in die sie investiert, andererseits anzugeben.

Alle Kosten werden zuerst dem laufenden Einkommen angerechnet, dann dem Kapitalgewinn und erst dann dem Gesellschaftsvermögen.»

«**Art. 26.** Nach der Auflösung der Gesellschaft wird deren Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren ausgeführt, welche natürliche oder juristische Personen sein können und von der Generalversammlung der Aktieninhaber, welche über die Auflösung beschließt, bestimmt werden, die Generalversammlung der Aktieninhaber wird auch die Befugnisse und die Vergütung der Liquidatoren festlegen. Der netto erzielte Liquidationsertrag jedes Teilfonds wird von den Liquidatoren an die an diesem Teilfonds beteiligten Aktieninhaber im Verhältnis zu ihrem Aktienbesitz ausgekehrt.

Beträge, welche von den Aktieninhabern zum Abschluß der Liquidation nicht eingefordert werden, werden auf einem Konto bei der Caisse des Consignations hinterlegt. Die Beträge, welche aus diesem Konto innerhalb der festgelegten Frist nicht eingefordert werden, verfallen gemäß den anwendbaren Bestimmungen des Luxemburger Rechts.

Wenn das Kapital unter 2/3 des Minimalkapitals von Euro 1,25 Millionen fällt, ist der Verwaltungsrat gesetzlich verpflichtet, der Generalversammlung der Aktieninhaber einen Beschluß über die Auflösung der Gesellschaft zu unterbreiten. Diese Generalversammlung unterliegt keinem Quorum und der Beschluß, die Gesellschaft abzuwickeln, kann durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien gefaßt werden.

Wenn das Kapital unter 1/4 des Minimalkapitals fällt, ist der Verwaltungsrat gesetzlich verpflichtet, der Generalversammlung der Aktieninhaber einen Beschluß über die Auflösung der Gesellschaft zu unterbreiten. Diese Generalversammlung erfordert kein Quorum und der Beschluß, die Gesellschaft abzuwickeln, kann mit 1/4 der anwesenden und vertretenen Aktien gefaßt werden.

Sofern während 30 aufeinander folgenden Tagen aus irgendeinem Grund das Netto-Fondsvermögen eines Teilfonds weniger als 1 Million Euro, bzw. den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung, sofern der Teilfonds auf diese andere Währung lautet, beträgt, oder wenn der Verwaltungsrat dies aufgrund von Änderungen in der wirtschaftlichen oder politischen Situation und deren Auswirkung auf einen Teilfonds für angebracht hält, kann der Verwaltungsrat nach vorheriger Unterrichtung der betroffenen Aktieninhaber innerhalb von 30 Tagen alle Aktien (nicht aber einen Teil) des betreffenden Teilfonds zum nächstfolgenden Bewertungstag nach Ende der 30-Tagesfrist zum dann gültigen Aktienwert einschließlich der antizipierten Realisierungs- und Liquidationskosten, aber ohne Rücknahmekosten, zurücknehmen oder diesen Teilfonds mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder einem anderen Luxemburger Organismus für gemeinschaftliche Anlagen in Wertpapieren («OGAW») verschmelzen.

Ab dem Datum des Beschlusses des Verwaltungsrates, die Schließung eines Teilfonds vorzunehmen, werden keine Aktien mehr in diesem Teilfonds ausgegeben. Auch ist ein Umtausch in Aktien dieses Teilfonds nicht mehr möglich.

Die Schließung eines Teilfonds mit der Zwangsrücknahme aller betreffenden Aktien oder seine Verschmelzung mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder mit einem anderen Luxemburger OGAW, welche aus anderen Gründen als solchen, die mit der Mindestgröße des Fondsvermögens oder Änderungen in der wirtschaftlichen oder politischen Situation im Hinblick auf den entsprechenden Teilfonds begründet werden, erfolgt, kann nur nach vorheriger Billigung durch die Generalversammlung der Aktieninhaber dieses Teilfonds erfolgen, indem diese Generalversammlung den Beschluß fasst, dass der Teilfonds aufgelöst oder verschmolzen wird, vorausgesetzt, dass eine solche Generalversammlung ordnungsgemäß einberufen und abgehalten wird, ohne dass diese Generalversammlung einem Quorum unterliegt; diese Generalversammlung kann mit einer Mehrheit von 50% der anwesenden oder vertretenen Aktien entscheiden.

Sofern dieser Beschluß im Hinblick auf einen OGAW gefasst wird, bei dem es sich um einen Fonds Commun de Placement handelt, ist ein solcher Beschluß nur für diejenigen Aktionäre bindend, die sich ausdrücklich mit diesem Beschluß einverstanden erklärt haben.

Eine Verschmelzung, welche vom Verwaltungsrat in der vorherbeschriebenen Form beschlossen oder durch die Aktieninhaber des entsprechenden Teilfonds gebilligt wurde, wird die Aktieninhaber des entsprechenden Teilfonds innerhalb einer Frist von 30 Tagen nach vorheriger Mitteilung, während welcher Frist die Aktieninhaber ihre Aktien ohne Rück-

nahmekosten zurückgeben können, binden. Die Gesellschaft wird die Aktieninhaber von Inhaberaktien, sofern solche ausgegeben wurden, durch Veröffentlichung einer Mitteilung in Tageszeitungen entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrats benachrichtigen, es sei denn, dass alle Aktieninhaber unter ihren Adressen der Gesellschaft bekannt sind.

Sämtliche Beträge, welche von den Aktieninhabern bei Auflösung des Teilfonds nicht eingefordert wurden, werden bei der Depotbank für eine Frist von bis zu 6 Monaten ab Abschluss der Liquidation hinterlegt. Nach dieser Frist werden die Beträge bei der Caisse des Consignations hinterlegt. Sofern Beträge nicht abgerufen werden, verfallen diese Beträge nach einer Frist von 30 Jahren.»

«Art. 27. Für sämtliche Punkte, welche in dieser Satzung nicht geregelt sind, wird auf die luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen, insbesondere das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften sowie das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinschaftliche Anlagen, verwiesen.»

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und niemand mehr das Wort ergreift, wird die Versammlung aufgehoben.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: T. Zimmer, A. Göbel, M. Dichter, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 2004, vol. 142S, fol. 32, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, den 28. Januar 2004.

P. Bettingen.

(011208.3/202/400) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 février 2004.

TEGOLA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 59.688.

L'an deux mille trois, le trente décembre.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme TEGOLA INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg section B numéro 59.688, constituée suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 juin 1997, publié au Mémorial C numéro 521 du 24 septembre 1997,

et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 16 mars 2000, publié au Mémorial C numéro 568 du 9 août 2000,
- en date du 19 décembre 2000, publié au Mémorial C numéro 694 du 28 août 2001,
- en date du 21 décembre 2001, publié au Mémorial C numéro 828 du 31 mai 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Romaine Scheifer-Gillen, 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 pour être formalisée avec lui.

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport justificatif du conseil d'administration prévu par l'article 265 de la loi sur les sociétés commerciales.

2. Approbation du rapport de l'expert indépendant sur le projet de fusion prévu par l'article 266 (1) de la loi sur les sociétés commerciales.

3. Constatation de l'accomplissement des formalités prévues à l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales.

4. Approbation du projet de fusion tel qu'il a été publié au Mémorial C numéro 1256 du 27 novembre 2003.

5. Augmentation du capital social à concurrence de 1.178.000,- EUR, en vue de le porter de son montant actuel de 1.782.000,- EUR à 2.960.000,- EUR, par l'émission de 71.500 actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, en échange pour le transfert de tous les actifs et passifs de la société absorbée.

6. Modification subséquente de l'article 5, alinéa 1^{er}, des statuts.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée approuve le rapport justificatif du conseil d'administration prévu par l'article 265 de la loi sur les sociétés commerciales.

Deuxième résolution

L'assemblée approuve le rapport de l'expert indépendant sur le projet de fusion prévu par l'article 266 (1) de la loi sur les sociétés commerciales.

Troisième résolution

L'assemblée constate que toutes les formalités prévues à l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Quatrième résolution

L'assemblée approuve dans toutes ses dispositions le projet de fusion tel qu'il a été publié au Mémorial C numéro 1256 du 27 novembre 2003.

Cinquième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de un million cent soixante-dix-huit mille euros (1.178.000,- EUR), en vue de le porter de son montant actuel de un million sept cent quatre-vingt-deux mille euros (1.782.000,- EUR) à deux millions neuf cent soixante mille euros (2.960.000,- EUR), par l'émission de soixante et onze mille cinq cents (71.500) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, en échange pour le transfert de tous les actifs et passifs de la société absorbée à la société absorbante, ces soixante et onze mille cinq cents (71.500) actions nouvelles étant attribuées aux actionnaires de la société absorbée au prorata des actions qu'ils détiennent.

Sixième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. (alinéa 1^{er}).** Le capital souscrit est fixé à deux millions neuf cent soixante mille euros (2.960.000,- EUR), représenté par cent cinquante-trois mille deux cents (153.200) actions sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison du présent acte, sont évalués sans nul préjudice à la somme de deux mille cent cinquante euros.

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

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

Et après lecture, les comparants prementionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: M.-F. Ries-Bonani, A. Thill, R. Scheifer-Gillen, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 13 janvier 2004, vol. 525, fol. 73, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 27 janvier 2004.

J. Seckler.

(010981.3/231/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2004.

UBAM, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 35.412.

Le Conseil d'Administration de la Sicav UBAM informe les actionnaires de la décision prise par résolution circulaire avec effet au 27 janvier 2004 de liquider, conformément à l'article 28 des statuts coordonnés de la Sicav, le compartiment UBAM - EMERGING GROWTH CONVERTIBLE BOND libellé en USD, avec effet au 27 février 2004. Le paiement du bonus de liquidation aura lieu au plus tard 3 jours ouvrables après la date d'effet.

A dater de cette publication et jusqu'à la mise à exécution de la décision de liquidation, (i) aucune action de ce compartiment n'est plus émise et (ii) la Sicav peut continuer à racheter les actions du compartiment en tenant compte des frais de liquidation dans le calcul de la valeur nette d'inventaire. Ces rachats s'opéreront sans commission de rachat.

Les avoirs qui n'ont pas pu être distribués aux ayants droit à la date de clôture de la liquidation du compartiment seront gardés en dépôt auprès de la banque dépositaire durant une période de 6 mois à compter de cette date. Passé ce délai, ces avoirs doivent être déposés à la Caisse des Consignations au profit de qui il appartiendra.

Cette opération est motivée par le fait que le gestionnaire externe de ce compartiment, à savoir CHEYNE CAPITAL, a mis fin à son mandat en raison de l'insuffisance des actifs nets du compartiment qui ne lui permet pas une gestion efficiente du compartiment.

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

UBAM SICAV

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2004, réf. LSO-AN00262. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011998.2//25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 février 2004.

FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 33.222.

—
Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 25 novembre 2003

En date du 25 novembre 2003, le Conseil a décidé:

- De pourvoir au remplacement de Madame Saskia V.H. Baas-Van Leeuwen, administrateur démissionnaire à dater du 7 octobre 2003, en nommant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Johannes Vermeulen.

- De pourvoir au remplacement de Monsieur Yves Wagner, administrateur démissionnaire à dater du 1^{er} octobre 2003, en nommant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Jean-Claude Schneider.

Luxembourg, le 13 janvier 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FUND

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / D. Lambert

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2004, réf. LSO-AN00419. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011266.3/850/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 février 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 29.619.

—
Le bilan au 31 décembre 1989, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04412, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006511.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 29.619.

—
Le bilan au 31 décembre 1990, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04413, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006514.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 29.619.

—
Le bilan au 31 décembre 1991, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04414, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006517.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1992, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04415, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006519.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1993, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04417, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006521.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04424, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006524.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04427, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006528.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04432, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006533.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04435, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006535.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04437, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006537.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04440, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006541.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04442, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006544.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04444, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006546.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CAUREN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 29.619.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04446, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Signature.

(006548.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

PAN-HOLDING, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 7.023.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 21 janvier 2004.

G. Lecuit.

(006602.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

E.I.I.G. S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 80.437.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2004, réf. LSO-AM04168, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2004.

Signature.

(006385.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

E.I.I.G. S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 80.437.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 15 décembre 2003

Sont renommés administrateurs pour une durée de six ans, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2008:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg, Président.

- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg;

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.

Est renommée commissaire aux comptes pour une durée de six ans, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2008:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Luxembourg, le 13 janvier 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2004, réf. LSO-AM04169. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006382.3/534/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

WORLDSELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 81.988.

Le bilan au 30 avril 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04684, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 9 janvier 2004.

Signatures.

(006569.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

WORLDSELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 81.988.

EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration en date du 1^{er} octobre 2003 que Monsieur Jean Leomant a démissionné de sa fonction d'Administrateur de la Société.

Le Conseil d'Administration a décidé de coopter Monsieur Paul Gengler en tant que nouvel Administrateur pour achever le mandat de Monsieur Jean Leomant.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par l'Assemblée Générale des actionnaires.

Luxembourg, le 9 janvier 2004.

Pour le Conseil d'Administration

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04686. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006572.3/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

WORLDSELECT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 81.988.

EXTRAIT

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 2 octobre 2003 a approuvé les états financiers au 30 avril 2003.

L'Assemblée a donné décharge de leur gestion aux Administrateurs.

L'Assemblée Générale a ratifié la cooptation de Monsieur Paul Gengler en tant qu'Administrateur coopté lors du Conseil d'Administration du 1^{er} octobre 2003 en remplacement de Monsieur Jean Leomant.

L'Assemblée Générale a décidé de renouveler le mandat de:

- Monsieur Guy de Froment, Président;
- Monsieur Marc Raynaud, Administrateur;
- Monsieur Georges Engel, Administrateur;
- Monsieur Paul Gengler, Administrateur;

pour un terme d'un an venant à échéance lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de 2004.

L'Assemblée Générale a reconduit le mandat de PricewaterhouseCoopers en sa qualité de Réviseurs d'Entreprises de la Société pour un terme d'un an devant expirer à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de 2004.

Pour extrait conforme

Pour WORLDSELECT

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04629. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006570.3/850/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

AERIUM PROPERTIES 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 98.243.

STATUTES

In the year two thousand and four, on the sixteenth day of January.

Before the undersigned Maître Paul Bettingen, notary residing in Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

LDV MANAGEMENT AERIUM 2 S.C.A., a limited partnership with shares (société en commandite par actions) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

here represented by Mrs. Catherine Martougin, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

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

Such appearing party, acting in his hereabove stated capacities, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which he declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registeres Office

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

Art. 2. The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

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

Art. 4. The Company will assume the name of AERIUM PROPERTIES 2, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg City. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its partners. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share Capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at twelve thousand and five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each.

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

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

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

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among partners. Any inter vivos transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

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

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

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

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, who need not be partners.

In dealing with third parties, the manager, or in case of several managers, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose. The manager(s) is (are) appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix(es) the term of its/ their office. He (they) may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by the sole signature of any manager.

Art. 13. In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by any one manager at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, or in the absence of a chairman, the board of managers may appoint another manager as chairman by vote of the majority present at any such meeting.

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

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

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

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

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

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

ings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

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

Art. 16. The manager(s) do(es) not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

The Company shall indemnify any manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for negligence or fault or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 17. The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

D. Decisions of the Sole Partner - Collective Decisions of the Partners

Art. 18. Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 19. Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

Art. 20. In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits

Art. 21. The Company's year commences on the 1st of January and ends on the 31st of December.

Art. 22. Each year on the 31st of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 23. Five per cent of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 24. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners in proportion to the shares of the Company held by them.

Art. 25. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and Payment

The five hundred (500) shares have been subscribed by LDV MANAGEMENT AERIUM 2 S.C.A., prenamed.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand and five hundred euro (EUR 12,500.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Transitional Dispositions

1) The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on 31 December 2004.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately two thousand euro (EUR 2,000.-).

General Meeting of Partners

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering himself as fully convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has passed the following resolutions:

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

2. LDV MANAGEMENT, S.à r.l., a private limited company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 96.644 is appointed manager of the Company for an indefinite period;

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

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

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

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le seize janvier,

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

LDV MANAGEMENT AERIUM 2 S.C.A., une société en commandite par actions constituée et régie selon les lois de Luxembourg, ayant son siège social à 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

ici représentée par Mademoiselle Catherine Martougin, avocate, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

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

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

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

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

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

Un objet supplémentaire de la Société est l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes les opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

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

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de ses objets.

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

Art. 4. La Société prend la dénomination de AERIUM PROPERTIES 2, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg Ville. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représentée par cinq cents (500) parts sociales, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25.-) chacune.

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

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

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

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

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

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

C. Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, fixant la durée de leur mandat. Il(s) est/ont librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs gérants, par la seule signature d'un gérant.

Art. 13. Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en l'absence d'un président, le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence de ces réunions.

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

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

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

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

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

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

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

Art. 16. Le ou les gérant(s) ne contract(ent), en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

La Société indemniserà tout gérant ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou tous procès auxquels il aura été partie en sa qualité de gérant ou fondé de pouvoir de la Société, ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence ou faute ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que le gérant ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

Art. 17. Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

D. Décisions de l'Associé Unique - Décisions Collectives des Associés

Art. 18. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 19. Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 20. Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 21. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 22. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 23. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 24. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

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

Art. 25. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée.

Souscription et libération

LDV MANAGEMENT AERIUM 2 S.C.A., prémentionnée, a souscrit cinq cents (500) parts sociales.

Toutes les parts souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2004.

Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge en raison de sa constitution est évalué environ à deux mille euros (EUR 2.000,-).

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqué, a tenu une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg;

2. LDV MANAGEMENT, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie selon les lois du Luxembourg, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 96.644, est nommée gérant de la Société pour une durée indéterminée;

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

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

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

Signé: C. Martougin, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2004, vol. 142S, fol. 25, case 11. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 19 janvier 2004.

P. Bettingen.

(006492.3/202/324) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

CARINS, Société Anonyme.

Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.

R. C. Luxembourg B 37.186.

Le bilan et l'annexe légale au 31 mai 2003, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2004, réf. LSO-AM02491, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 21 janvier 2004.

Signature.

(006732.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

TARRAGONA S.A., Société Anonyme Holding.
Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 98.255.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the twenty-third of December.
Before Us, Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven.

There appeared:

1. SORIA S.A., having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. SHAPBURG LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°123306,
both here duly represented by Mrs Catherine Koch, director, with professional address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have drawn up the following articles of a joint stock company which they intend to organize among themselves.

Name - Registered offices - Duration - Object - Capital

Art. 1. Between the abovementioned persons and all those that may become owners of the shares created hereafter, a joint stock company is herewith organised under the name of TARRAGONA S.A.

Art. 2. The registered office is in Luxembourg-City.

The company may establish branch offices, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the Municipality of the registered offices by a simple decision of the board of directors.

If extraordinary events either political, economical or social that might create an obstacle to the normal activities at the registered offices or to easy communications of these offices with foreign countries should arise or be imminent, the registered offices may be transferred to another country till the complete cessation of these abnormal circumstances. This measure, however, shall not affect the nationality of the company, which will keep its Luxembourg nationality, notwithstanding the provisional transfer of its registered offices.

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

Art. 4. The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the control, the management, as well as for the development of these participations.

It may acquire any securities or rights by way of share participations, subscriptions, negotiations or in any other manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance by remaining however within the limits established by the law of July 31st 1929 governing the holding companies and by the article 209 of the amended law on trading companies.

It may also acquire and develop patents and connected licences.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand euros (31,000.- EUR) represented by 31 shares (thirty-one) with a par value of one thousand euros (1,000 - EUR) each.

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

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

Management - Supervision

Art. 6. The company is administered by a board of not less than three officers, shareholders or not, who are appointed for a term which may not exceed six years by the General Meeting of shareholders and can be dismissed at any time.

If the post of a director elected by the General Meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally appoint a replacement. In this case, the next General Meeting will proceed to the final election.

Art. 7. The board of directors chooses among its members a chairman. The first chairman is appointed by the General Meeting. In the case the chairman is unable to carry out his duties, he is replaced by the director designated to this effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions, if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that every director can represent only one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, cable, telex or fax, confirmed by letter.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the director's meetings.

Art. 8. All decisions by the board shall require an absolute majority. In case of an equality of votes, the chairman of the meeting carries the decision.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

The copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. Full and exclusive powers for the administration and management of the company are vested in the board of directors, which alone is competent to determine all matters not reserved for the General Meeting by law or by the present articles.

Art. 11. The board of directors may delegate the daily management to directors or to third persons who need not be shareholders of the company. Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the General Meeting of shareholders.

Art. 12. Towards third parties the company is in all circumstances committed by the joint signatures of two directors or by the single signature of a delegate of the board acting within the limits of his powers. In their current relations, with the public administrations, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, who are appointed by the General Meeting which fixes their number and their remuneration.

The duration of the term of office of an auditor is fixed by the General Meeting. It may not, however, exceed six years.

General meeting

Art. 14. The General Meeting represents the whole body of the shareholders. It has the most extensive powers to decide on the affairs of the company. The convening notices are made in the form and delay prescribed by law.

Art. 15. The annual General Meeting is held in the commune of the registered office at the place specified in the notice convening the meeting on the 30th June at 11 o'clock and for the first time in 2005.

If such day is a holiday, the General Meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. The directors or the auditors may convene an extraordinary General Meeting. It must be convened at the request of shareholders representing one fifth of the company's capital.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote.

Business year - Distribution of profits

Art. 18. The business year begins on January 1st and ends on December 31st. The first business year begins today and ends on December 31st, 2004.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal prescriptions.

It submits these documents with a report of the company's operations one month at least before the Statutory General Meeting to the statutory auditors.

Art. 19. After deduction of general expenses and all charges, the balance represents the net profit of the company. Five percent of this net profit shall be allocated to the legal reserve fund. Such deduction will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the share capital of the company.

The balance is at the disposal of the General Meeting.

Advances and dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The General Meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursement of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the General Meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical bodies, appointed by the General Meeting which will specify their powers and remunerations.

General dispositions

Art. 21. As regards the matters which are not specified in the present articles, the parties refer and submit to the provisions of the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies and to the laws modifying it.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions enumerated in article 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately one thousand five hundred euros (1,500.- EUR).

Subscription

The shares have been subscribed to as follows:

1. SORIA S.A., prenamed, thirty shares	30
2. SHAPBURG LIMITED, prenamed, one share	1
Total: thirty-one shares	<u>31</u>

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of thirty-one thousand euros (31,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

Extraordinary general meeting

The above-named parties, representing the whole of the subscribed capital, holding themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions.

- 1.- The company's address is fixed at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
- 2.- The following have been elected as directors, their term of office expiring at the General Meeting of the year 2009:
 - a) QUENON INVESTMENTS LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°214239.
 - b) SHAPBURG LIMITED, prenamed,
 - c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC N°162139.
- 3.- The following has been appointed as statutory auditor, his term of office expiring at the General Meeting of the year 2009:
 - THEMIS AUDIT LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street, Road Town, Tortola, BVI, IBC n° 300728.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed. The document having been read to the person appearing, he signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt-trois décembre.
Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1. SORIA S.A., ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,
2. SHAPBURG LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°123306,

Les deux ici représentées par Madame Catherine Koch, directeur avec adresse professionnelle au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de TARRAGONA S.A.

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

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

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

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

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

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

Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tout concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales.

Elle peut en outre faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par trente et une (31) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

Les actions de la société peuvent être créées, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle. En cas de nomination sans indication d'un terme, les nominations sont faites pour la durée de 6 ans.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 30 juin à 11 heures et pour la première fois en 2005.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence aujourd'hui et se termine le 31 décembre 2004.

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

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

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

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

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Constatation

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

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille cinq cents euros (1.500,- EUR).

Souscription

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. SORIA S.A., préqualifiée, trente actions	30
2. SHAPBURG LIMITED, préqualifiée, 1 action	1
Total: trente et une actions	31

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

Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

- 1.- L'adresse de la société est fixée à 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2009:
 - a) QUENON INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°214239,
 - b) SHAPBURG LIMITED, préqualifiée,
 - c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°162139.
- 3.- Est appelée aux fonctions de commissaire son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2009: THEMIS AUDIT LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street, Road Town, Tortola, BVI, IBC n° 300728.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Koch, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2003, vol. 141S, fol. 96, case 5. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 12 janvier 2004.

P. Bettingen.

(006532.3/202/280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

BIO KEIMLING, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6660 Born, 15, Dorfstrasse.

H. R. Luxemburg B 98.285.

STATUTEN

Im Jahre zweitausenddreie, den vierundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, im Amtssitze zu Niederanven.

Ist erschienen:

Herr Velimir Perusko, Kaufmann, geboren in Pula (Kroatien), am 20. August 1963, wohnhaft in D-54316 Frantzenheim, 1, Triererstrasse.

Welcher Komparent, den instrumentierenden Notar ersucht, die Satzungen einer von ihm zu gründenden unipersonalen Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

Art. 1.

Der vorbenannte Komparent, errichtet hiermit eine unipersonale Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung BIO KEIMLING, S.à r.l.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschliessen und die zukünftigen Gesellschafter können ebenso die geeigneten Massnahmen treffen, um die unipersonale Eigentümlichkeit der Gesellschaft wieder herzustellen.

Art. 2.

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Mompach.

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Gesellschafter an jeden anderen Ort innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden.

Art. 3.

Der Zweck der Gesellschaft ist der An- und Verkauf von biologischen Nahrungsprodukten und Haushaltsartikeln.

Die Gesellschaft ist ebenfalls berechtigt bewegliche und unbewegliche Güter zu erwerben, alle Geschäfte und Tätigkeiten vorzunehmen und alle Massnahmen zu treffen, welche mit dem Gegenstand der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar zusammenhängen, oder ihm zu dienen geeignet erscheinen; in diesem Sinne kann sie sich in anderen Gesellschaften, oder Firmen im In- und Ausland, beteiligen, mit besagten Rechtspersonen zusammenarbeiten, sowie selbst Zweigniederlassungen errichten, sowie jede Art von Tätigkeit, welche mit dem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängt, oder denselben fördern kann, ausüben.

Art. 4.

Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer errichtet.

Art. 5.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2003.

Art. 6.

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) eingeteilt in einhundert (100) Anteile mit einem Nominalwert von einhundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-) pro Anteil.

Alle einhundert (100) Anteile wurden von Herrn Velimir Perusko, vorbenannt, gezeichnet.

Der alleinige Gesellschafter erklärt, dass die Gesellschaftsanteile voll in barem Gelde eingezahlt wurden, sodass ab heute der Gesellschaft die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) zur Verfügung steht, so wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

Art. 7.

Jeder Gesellschaftsanteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

Art. 8.

Jedwede Anteilsübertragung unter Lebenden durch den einzigen Gesellschafter sowie die Übertragung von Anteilen durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Todesfall des einzigen Gesellschafter wird die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, sind die Anteile unter Gesellschaftern frei übertragbar. Anteilsübertragungen unter Lebenden an Nichtgesellschafter sind nur mit dem vorbedingten Einverständnis der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, möglich.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Anteilsbesitzer, welche mindestens drei Viertel der den Überlebenden gehörenden Anteile vertreten, übertragen werden.

Art. 9.

Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, verwaltet.

Sie werden vom einzigen Gesellschafter oder, je nachdem, von den Gesellschaftern, ernannt und abberufen.

Die Gesellschafter bestimmen die Befugnisse der Geschäftsführer.

Falls die Gesellschafter nicht anders bestimmen, haben die Geschäftsführer sämtliche Befugnisse, um unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln.

Der Geschäftsführer kann Spezialvollmachten erteilen, auch an Nichtgesellschafter, um für ihn und in seinem Namen für die Gesellschaft zu handeln.

Art. 10.

Bezüglich der Verbindlichkeit der Gesellschaft sind die Geschäftsführer als Beauftragte nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

Art. 11.

Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafter lösen die Gesellschaft nicht auf.

Gläubiger, Berechtigte und Erben eines verstorbenen Gesellschafter können nie einen Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsschriftstücken stellen.

Zur Ausübung ihrer Rechte müssen sie sich an die Satzung der Gesellschaft, an die von der Gesellschaft aufgestellten Werte und Bilanzen, sowie an die Entscheidungen halten, welche von den Gesellschafterversammlungen getroffen werden.

Art. 12.

Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

Der nach Abzug der Kosten, Abschreibung und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar. Dieser Nettogewinn wird wie folgt verteilt:

- fünf Prozent (5,00%) des Gewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, gemäss den gesetzlichen Bestimmungen,
- der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur Verfügung.

Art. 13.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von den Gesellschaftern ernannten Liquidatoren, welche keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Die Gesellschafter bestimmen über die Befugnisse und Bezüge der Liquidatoren.

Art. 14.

Für alle Punkte, welche nicht in diesen Satzungen festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Schätzung der Gründungskosten

Die Kosten und Gebühren, in irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Gründung obliegen oder zur Last gelegt werden, werden auf ein tausend EURO (EUR 1.000,-) abgeschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung

Anschliessend an die Gründung hat der einzige Gesellschafter, welcher das Gesamtkapital vertritt, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Zum alleinigen Geschäftsführer wird ernannt:

Herr Velimir Perusko, Kaufmann, geboren in Pula (Kroatien), am 20. August 1963, wohnhaft in D-54316 Frantzenheim, 1, Triererstrasse,

welcher die Gesellschaft mit seiner alleinigen Unterschrift rechtskräftig verpflichten kann.

Er kann ausserdem Vollmacht an Drittpersonen erteilen.

3) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich auf folgender Adresse:

L-6660 Born, Dorfstrasse 15.

Der Notar hat den Komparenten darauf aufmerksam gemacht, dass eine Handlungsmächtigung, in Bezug auf den Gesellschaftszweck, ausgestellt durch die luxemburgischen Behörden, vor der Aufnahme jeder kommerziellen Tätigkeit erforderlich ist, was der Komparent ausdrücklich anerkennt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Senningerberg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat der Erschienene gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: V. Perusko, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2003, vol. 142S, fol. 1, case 3. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie ausgestellt, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, den 15. Januar 2004.

P. Bettingen.

(006706.3/202/116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

ALICE HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.

R. C. Luxembourg B 57.653.

Le bilan et l'annexe légale au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 14 janvier 2004, réf. LSO-AM02939, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 21 janvier 2004.

Signature.

(006734.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

ALICE HOLDING, Société Anonyme.

Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.

R. C. Luxembourg B 57.653.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire du 7 janvier 2004 a pris les résolutions suivantes:

1. Après avoir pris connaissance du rapport du commissaire, ainsi que du bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2003 l'assemblée a approuvé à l'unanimité les comptes tels que présentés et a décidé de reporter le solde du résultat de l'exercice 2003 soit un bénéfice de EUR 10.573,74 à compte nouveau.

2. Par votes spéciaux, décharge pleine et entière a été accordée aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leurs mandats.

Luxembourg, le 7 janvier 2004.

ALICE HOLDING S.A.

R. Zimmer

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2004, réf. LSO-AM02938. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006737.2//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

TAAGLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.

R. C. Luxembourg B 66.366.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire tenue le 3 décembre 2003 à 11.00 heures à Luxembourg

1. Après avoir pris connaissance du rapport du commissaire, ainsi que du bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2002 l'assemblée approuve à l'unanimité les comptes tels que présentés et décide d'affecter le solde du résultat de l'exercice 2002 soit un bénéfice de EUR 6.414,12 comme suit:

Réserve légale	320,71 EUR
Report à compte nouveau	6.093,41 EUR

Par votes spéciaux, décharge pleine et entière est accordée au Conseil d'Administration et au commissaire pour leurs mandats durant l'exercice 2002. Leurs mandats sont reconduits jusqu'à l'assemblée générale à tenir en 2004.

Est nommé nouvel administrateur et ce pour une période de 6 ans, Monsieur Guy Fasbender, demeurant 6 rue des Dormans à L-1421 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 décembre 2003.

TAAGLUX S.A.

Pour Ordre

G. Guillouart

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2004, réf. LSO-AM01082. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006743.3/664/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

MARTIN CURRIE GLOBAL FUNDS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1736 Senningerberg, 1A, rue Hoehenhof, Aerogolf Center.

H. R. Luxemburg B 65.796.

Auszug aus dem Protokoll der am 30. Juli 2003 in Luxemburg abgehalten Jahreshauptversammlung

Den während des Geschäftsjahres amtierenden Verwaltungsratsmitgliedern sowie dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft wird für die ordnungsgemäße Ausführung ihrer Aufgaben während des am 31. März 2003 endenden Geschäftsjahres Entlassung erteilt.

Es wird beschlossen, die Herren:

- Keith Flaconer;
- Michael Hoare;
- Alec Emmott;
- Zvi Hoffman;
- Michael Thomas; und;
- Allan MacLeod,

als Verwaltungsratsmitglieder bis zur nächsten Jahreshauptversammlung im Jahre 2004 wiederzuwählen oder bis ihre Nachfolger gewählt worden sind.

Zum Wirtschaftsprüfer bis zur nächsten Jahreshauptversammlung im Jahre 2004 wird ERNST & YOUNG, L-5356 Münsbach, 7, Parc d'Activité Syrdall, gewählt.

Es wird beschlossen, den Prüfungsbericht und geprüften Jahresabschluss des am 31. März 2003 endenden Geschäftsjahres zu genehmigen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 30. Juli 2003.

Für MARTIN CURRIE GLOBAL FUNDS

THE BANK OF NEW YORK (LUXEMBOURG) S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2004, réf. LSO-AM03447. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006624.3/260/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

PARINDEX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 77.384.

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution circulaire du Conseil d'Administration du 1^{er} avril 2003 que Monsieur Jean Leomant a démissionné de ses mandats d'Administrateur et de Secrétaire Général de la Société.

Le Conseil d'Administration a décidé de coopter Madame Annyse Guillaume en tant que nouvel Administrateur pour achever le mandat laissé par Monsieur Jean Leomant. Cette cooptation fera l'objet d'une ratification lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

Le Conseil d'Administration a décidé de nommer Madame Annyse Guillaume comme nouveau Secrétaire Général et qui a de ce fait les fonctions de Délégué à la gestion journalière.

Luxembourg, le 9 janvier 2004.

Pour le Conseil d'Administration

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04688. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006574.3/850/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

PARINDEX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 77.384.

EXTRAIT

Il résulte d'une résolution circulaire du Conseil d'Administration du 1^{er} août 2003 que Monsieur Jean Dominjon se retire de sa fonction de Président du Conseil d'Administration de la Société tout en conservant sa fonction d'Administrateur.

Le Conseil d'Administration a décidé de nommer, parmi les autres membres du Conseil d'Administration, Monsieur Gilles Glicenstein comme nouveau Président du Conseil d'Administration à partir du 1^{er} août 2003.

Luxembourg, le 9 janvier 2004.

Pour le Conseil d'Administration

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2004, réf. LSO-AM04690. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006576.3/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

SOJAC DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 42, rue de Cessange.
R. C. Luxembourg B 50.456.

Procès-verbal des résolutions du conseil d'administration du 22 août 2003

Présents à la réunion:

- Monsieur Koen Sips, administrateur-délégué,
- La société KUIKEN NV, administrateur, représentée par Mr Johan Spruitenburg.

Suite à la démission de Monsieur Kuiken Hendrik et suivant l'article 5 des statuts, les administrateurs présents nomment en remplacement:

- Monsieur Spruitenburg Johan, directeur, demeurant à NL-5248 AW Rosmalen, Populierenlaan 2, né le 7 décembre 1954 à NL-Haarlem.

- Monsieur Stoker Ale Marten, directeur adjoint, demeurant à NL-8302 NZ Emmeloord, Overflakkee 29, né le 16 décembre 1961 à NL-Leeuwarden.

Ils termineront le mandat de leur prédécesseur.

Le conseil d'administration

KUIKEN NV

K. Sips / J. Spruitenburg

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2004, réf. LSO-AM03888. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006752.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

NIKITA S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 98.257.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the twenty third of December.
Before us, Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven.

There appeared:

1. TOSCA S.A., having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. SHAPBURG LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°123306,
both here duly represented by Mrs Catherine Koch, director, with professional address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have drawn up the following articles of a joint stock company which they intend to organize among themselves.

Name - Registered offices - Duration - Object - Capital

Art. 1. Between the abovementioned persons and all those that may become owners of the shares created hereafter, a joint stock company is herewith organised under the name of NIKITA S.A.

Art. 2. The registered office is in Luxembourg-City.

The company may establish branch offices, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the Municipality of the registered offices by a simple decision of the board of directors.

If extraordinary events either political, economical or social that might create an obstacle to the normal activities at the registered offices or to easy communications of these offices with foreign countries should arise or be imminent, the registered offices may be transferred to another country till the complete cessation of these abnormal circumstances. This measure, however, shall not affect the nationality of the company, which will keep its Luxembourg nationality, notwithstanding the provisional transfer of its registered offices.

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

Art. 4. The object of the corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the control, the management, as well as for the development of these participations.

It may acquire any securities or rights by way of share participations, subscriptions, negotiations or in any other manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance by remaining however within the limits established by the law of July 31st 1929 governing the holding companies and by the article 209 of the amended law on trading companies.

It may also acquire and develop patents and connected licences.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) represented by 31 shares (thirty-one) with a par value of one thousand euro (1,000.- EUR) each.

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

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

Management - Supervision

Art. 6. The company is administered by a board of not less than three officers, shareholders or not, who are appointed for a term which may not exceed six years by the General Meeting of shareholders and can be dismissed at any time.

If the post of a director elected by the General Meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally appoint a replacement. In this case, the next General Meeting will proceed to the final election.

Art. 7. The board of directors chooses among its members a chairman. The first chairman is appointed by the General Meeting. In the case the chairman is unable to carry out his duties, he is replaced by the director designated to this effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions, if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that every director can represent only one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, cable, telex or fax, confirmed by letter.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the director's meetings.

Art. 8. All decisions by the board shall require an absolute majority. In case of an equality of votes, the chairman of the meeting carries the decision.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

The copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. Full and exclusive powers for the administration and management of the company are vested in the board of directors, which alone is competent to determine all matters not reserved for the General Meeting by law or by the present articles.

Art. 11. The board of directors may delegate the daily management to directors or to third persons who need not be shareholders of the company. Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the General Meeting of shareholders.

Art. 12. Towards third parties the company is in all circumstances committed by the joint signatures of two directors or by the single signature of a delegate of the board acting within the limits of his powers. In their current relations, with the public administrations, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, who are appointed by the General Meeting which fixes their number and their remuneration.

The duration of the term of office of an auditor is fixed by the General Meeting. It may not, however, exceed six years.

General Meeting

Art. 14. The General Meeting represents the whole body of the shareholders. It has the most extensive powers to decide on the affairs of the company. The convening notices are made in the form and delay prescribed by law.

Art. 15. The annual General Meeting is held in the commune of the registered office at the place specified in the notice convening the meeting on the 30th June at 11 o'clock and for the first time in 2005.

If such day is a holiday, the General Meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. The directors or the auditors may convene an extraordinary General Meeting. It must be convened at the request of shareholders representing one fifth of the company's capital.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote.

Business year - Distribution of profits

Art. 18. The business year begins on January 1st and ends on December 31st. The first business year begins today and ends on December 31st, 2004.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal prescriptions.

It submits these documents with a report of the company's operations one month at least before the Statutory General Meeting to the statutory auditors.

Art. 19. After deduction of general expenses and all charges, the balance represents the net profit of the company. Five percent of this net profit shall be allocated to the legal reserve fund. Such deduction will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the share capital of the company.

The balance is at the disposal of the General Meeting.

Advances and dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The General Meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursement of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the General Meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical bodies, appointed by the General Meeting which will specify their powers and remunerations.

General dispositions

Art. 21. As regards the matters which are not specified in the present articles, the parties refer and submit to the provisions of the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies and to the laws modifying it.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions enumerated in article 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915, have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately one thousand five hundred euro (1,500.- EUR).

Subscription

The shares have been subscribed to as follows:

1. TOSCA S.A., prenamed, thirty shares	30
2. SHAPBURG LIMITED, prenamed, one share	1
Total: thirty-one shares	31

The subscribed capital has been entirely paid up in cash. The result is that as of now the company has at its disposal the sum of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

Extraordinary General Meeting

The above-named parties, representing the whole of the subscribed capital, holding themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions.

- 1.- The company's address is fixed at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
- 2.- The following have been elected as directors, their term of office expiring at the General Meeting of the year 2009:
 - a) QUENON INVESTMENTS LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°214239.
 - b) SHAPBURG LIMITED, prenamed,
 - c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC N°162139.
- 3.- The following has been appointed as statutory auditor, his term of office expiring at the General Meeting of the year 2009:
 - THEMIS AUDIT LIMITED, having its registered office in Abbott Building, Main Street, Road Town, Tortola, BVI, IBC n° 300728.

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed. The document having been read to the person appearing, he signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt-trois décembre.
Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

Ont comparu:

1. TOSCA S.A., ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,
2. SHAPBURG LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°123306,

Les deux ici représentées par Madame Catherine Koch, directeur avec adresse professionnelle au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg,

Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de NIKITA S.A.

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

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

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

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

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

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

Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tout concours, en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales.

Elle peut en outre faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par trente et une (31) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

Les actions de la société peuvent être créées, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle. En cas de nomination sans indication d'un terme, les nominations sont faites pour la durée de 6 ans.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée Générale

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

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 30 juin à 11.00 heures et pour la première fois en 2005.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence aujourd'hui et se termine le 31 décembre 2004.

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

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

Art. 19. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

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

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

Dissolution - Liquidation

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

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

Disposition générale

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

Constatation

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

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille cinq cents euros (1.500,- EUR).

Souscription

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. TOSCA S.A., préqualifiée, trente actions	30
2. SHAPBURG LIMITED, préqualifiée, 1 action	1
Total: trente et une actions	31

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

Assemblée Générale Extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

- 1.- L'adresse de la société est fixée à 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2009:
 - a) QUENON INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°214239.
 - b) SHAPBURG LIMITED, préqualifiée,
 - c) LIFTWOOD INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n°162139.
- 3.- Est appelé aux fonctions de commissaire son mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'année 2009: THEMIS AUDIT LIMITED, ayant son siège social à Abbott Building, Main Street, Road Town, Tortola, BVI, IBC n° 300728.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Koch, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2003, vol. 141S, fol. 96, case 8. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 12 janvier 2004.

P. Bettingen.

(006542.3/202/281) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

TRANSPORTS ET GARAGE PRESSE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2339 Luxembourg, 11, rue Christophe Plantin.

R. C. Luxembourg B 15.484.

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 22 août 2003 que:

1. Monsieur Dieter Eixler né le 28 octobre 1962 à Greven, Suisse et domicilié à L-6187 Gonderange, Luxembourg, 4 rue de la Gare, démissionne de son poste d'administrateur-délégué en date du 30 septembre 2003;
2. le Monsieur Christian Schock, né le 10 juillet 1954 à Luxembourg, Luxembourg et domicilié à L-1310 Luxembourg, Luxembourg, 5, rue Albert Calmes, est nommé au poste d'administrateur-délégué à partir du 1^{er} octobre 2003;
3. les personnes suivantes sont confirmées membres du conseil de gérance:
 - Monsieur Jacques Funck né le 5 mai 1944 à Luxembourg, Luxembourg et domicilié à L-8053 Bertrange, Luxembourg, 79 rue des Champs;
 - Monsieur Peter Wüst né le 1^{er} avril 1953 à Oberriet, Suisse et domicilié à CH-9032 Engelburg, Suisse, 1A Kreuzstrasse;
 - Monsieur Peter Rutishauser né le 15 novembre 1949 à Bâle, Suisse et domicilié à CH-8332 Russikon, Suisse, 43 Eggwiesstrasse;
 - Monsieur Beat Frey né le 9 février 1958 à Thun, Suisse et domicilié à CH-3622 Homberg, Suisse, 7 Gantrischweg.
4. PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. 400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg est nommée commissaire.

5. Une consolidation est faite pour la S.à r.l. MESSAGERIE PAUL KRAUS (société mère) ainsi que pour les sociétés MPK SHOP, S.à r.l., MESSAGERIES DU LIVRE, S.à r.l. et TRANSPORTS ET GARAGE PRESSE, S.à r.l.;

la société mère, la S.à r.l. MESSAGERIES PAUL KRAUS, déclare envers les sociétés filiales (MPK SHOP, S.à r.l., MESSAGERIES DU LIVRE, S.à r.l. et TRANSPORTS ET GARAGE PRESSE, S.à r.l.) individuellement:

- de marquer son accord pour l'exercice 2002, de ne pas appliquer pour les sociétés filiales susmentionnées les dispositions de la section XIII de la loi sur les sociétés commerciales quant au contenu, au contrôle ainsi qu'à la publicité des comptes annuels (art. 256-1);

- de se porter garant des engagements pris par les sociétés filiales susmentionnées.

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

Fait à Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2004, réf. LSO-AM04243. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006778.3/1026/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

M.T.P., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 42, rue de Cessange.

R. C. Luxembourg B 23.208.

Texte des résolutions du 22 août 2003

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Kuiken Hendrik de son poste de gérant et le remercie pour sa précieuse collaboration.

Décharge lui est donnée jusqu'à ce jour.

L'associé unique décide de nommer en remplacement:

- Monsieur Spruitenburgh Johan, directeur, demeurant à NL-5248 AW Rosmalen, Populierenlaan 2, né le 7 décembre 1954 à NL-Haarlem.

- Monsieur Stoker Ale Marten, directeur adjoint, demeurant à NL-8302 NZ Emmeloord, Overflakkee 29, né le 16 décembre 1961 à NL-Leeuwarden.

HYTRANS N.V.

Signature

L'associé

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2004, réf. LSO-AM03890. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(006750.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

BOURNE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 34.408.

RECTIFICATIF

Aux pages 6626 et 6630 du Mémorial C n° 139 du 3 février 2004, il y a lieu de lire BOURNE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme et non Société Anonyme Holding.

(00453/xxx/9)

MONTEREY TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).

Registered office: L-1855 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 7.553.

Notice is hereby given that an advance payment on the liquidation proceeds of USD 6.29 per share will be made to the shareholders as from February 3, 2004.

(00421/755/8)

The liquidator.

LUBELAIR S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 42.233.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 1^{er} mars 2004 à 14.00 heures au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nomination statutaires
8. Divers

I (00312/000/21)

*Le Conseil d'Administration.***TEMPURA S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 57.083.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 mars 2004 à 14.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (00112/795/16)

*Le Conseil d'Administration.***VLAMO S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 15.422.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 mars 2004 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (00113/795/14)

*Le Conseil d'Administration.***ISALP S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 38.524.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} mars 2004 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (00117/795/16)

Le Conseil d'Administration.

CADIMEX HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 54.329.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *March 1st, 2004* at 10.30 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2003
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

I (00114/795/14)

The Board of Directors.

PETRUS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 55.363.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *2 mars 2004* à 14.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (00115/795/14)

Le Conseil d'Administration.

VADOR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 52.798.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *1^{er} mars 2004* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (00118/795/16)

Le Conseil d'Administration.

MONEX HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.394.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *1^{er} mars 2004* à 13.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (00116/795/14)

Le Conseil d'Administration.

LUBELMET, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 53.762.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 1^{er} mars 2004 à 15.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
9. Divers

I (00370/000/22)

Le Conseil d'Administration.

TOLLAMEN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 16.551.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 1^{er} mars 2004 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (00119/795/14)

Le Conseil d'Administration.

INTFIDECO, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 24.884.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 15 mars 2004 à 11.00 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 15 janvier 2004 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 (00195/795/14)

Le Conseil d'Administration.

IBCO SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 83.739.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 27 février 2004 à 10.00 heures au siège social de IBCO SICAV avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises

2. Approbation du bilan au 30 septembre 2003 et du compte de pertes et profits pour l'année financière se clôturant au 30 septembre 2003.
3. Décharge aux Administrateurs.
4. Election ou réélection des administrateurs et du réviseur d'entreprises.
5. Divers.

Cette assemblée ne requiert pas de quorum de présence et les résolutions pour être valables devront être prises à la simple majorité des actionnaires présents ou représentés.

I (00313/755/18)

Le Conseil d'Administration.

FABILOR INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 54.333.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *1^{er} mars 2004* à 9.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 2002 et 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (00120/795/14)

Le Conseil d'Administration.

NOUVELLE «H-AARAU» S.A. LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 58.622.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *1^{er} mars 2004* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (00194/795/14)

Le Conseil d'Administration.

TRICOS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 29.561.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le *3 mars 2004* à 15.00 heures au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

I (00417/000/20)

Le Conseil d'Administration.

FINCIMEC GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 35.223.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 1^{er} mars 2004 à 10.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilans et comptes de Profits et Pertes au 31 décembre 2002 et au 31 décembre 2003
3. Affectation du résultat
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes
5. Divers

I (00294/520/15)

Le Conseil d'Administration.

FIGURA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 10.600.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 2 mars 2004 à 11.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2003
3. Affectation du résultat
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes
5. Divers

I (00295/520/15)

Le Conseil d'Administration.

NEW VILLAGE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.
R. C. Luxembourg B 79.557.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 27 février 2004 à 11.00 heures au siège social de la société avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation du bilan au 30 septembre 2003 et du compte de pertes et profits pour l'année financière se clôturant au 30 septembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs
4. Election ou réélection des administrateurs et du réviseur d'entreprises
5. Divers.

Cette assemblée ne requiert pas de quorum de présence et les résolutions pour être valables devront être prises à la simple majorité des actionnaires présents ou représentés.

I (00314/755/18)

Le Conseil d'Administration.

HOLKEM, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 53.395.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 1^{er} mars 2004 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003

3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
4. Dissolution et mise en liquidation de la société
5. Nomination d'un liquidateur et fixation de ses pouvoirs
6. Divers

I (00369/000/18)

Le Conseil d'Administration.

**SUCO S.A., Société Anonyme,
(anc. FERNAND SUNNEN & CIE).**

Siège social: L-2412 Luxembourg, 40, Rangwée.
R. C. Luxembourg B 19.755.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET STATUTAIRE

qui se tiendra au siège, 40, Rangwée, L-2412 Luxembourg, le vendredi 5 mars 2004 à 9.00 heures.

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire.
2. Présentation, examen et approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2003; affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir se conformer aux statuts.

I (00315/000/18)

Le Conseil d'Administration.

BC TNLGY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse.
R. C. Luxembourg B 90.253.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de notre société, qui se tiendra le lundi 1^{er} mars 2004 à 10.00 heures au siège social, et de voter sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels 2003 et affectation du résultat.
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
3. Elections.
4. Divers.

I (00382/3560/15)

Le conseil d'administration.

INTEREUREKA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.004.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires qui se tiendra le 1^{er} mars 2004 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Acceptation de la démission de deux administrateurs et nomination de leurs remplaçants
5. Acceptation de la démission du Commissaire aux Comptes et nomination de son remplaçant
6. Décision à prendre quant à l'article 100 sur les sociétés commerciales
7. Divers

I (00422/788/18)

Le Conseil d'Administration.

PIOSCOR INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.753.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on *March 1st, 2004* at 9.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Resignation of all Directors and of the Statutory Auditor and appointment of their replacement
2. Special Discharge of the Directors and of the Statutory Auditor for the period from July 1st, 2003 until the present Extraordinary General Meeting
3. Transfer of the corporate seat
4. Miscellaneous.

I (00383/795/15)

The Board of Directors.

ING INTERNATIONAL II, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 41.873.

The shareholders of ING INTERNATIONAL II are convened to the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

that will be held at route d'Esch 46-48 in L-2965 Luxembourg, on the *1st of March 2004* at 10.30 in order to approve a complete rewriting of the articles of incorporation of ING INTERNATIONAL II.

The Meeting may deliberate legitimately if and when the shareholders attending the meeting or being represented account for at least half of the share capital. Decision to rewriting the articles of incorporation shall be taken by a two third majority of the votes that are present or represented. If the quorum is not reached, another Extraordinary General Meeting shall be convened on the 6th of April 2004 at 10.30 at route d'Esch 46-48 in L-2965 Luxembourg. The second General Assembly shall deliberate legitimately no matter how much capital is present or represented.

Bearer shares and proxies must be deposited at the headquarters or branch offices of ING BELGIUM S.A. or ING LUXEMBOURG, at least five clear days before the Meeting. Registered shareholders shall be admitted upon proof of their identity provided that they have informed the Board of Directors of their intention to attend the meeting at least five clear days before the Meeting.

A draft of the articles of incorporation may be obtained free of charge by any shareholder from the Administration Agent of the Company, namely ING LUXEMBOURG FUND ADMINISTRATION, 3, rue Jean Piret, L-2965 Luxembourg or at the registered office of the Company.

I (00438/755/22)

The Board of Directors.

SGBT ESPRIT 2002 S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 86.407.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le *4 mars 2004* à 12.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. Modification de l'article 6 des statuts;
- b. Divers.

I (00436/045/12)

Le Conseil de Gérance.

EUROPE BIJOUX FINANZ S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 48.202.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le *2 mars 2004* à 9.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes

4. Acceptation de la démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant
5. Acceptation de la démission du Commissaire aux Comptes et nomination de son remplaçant
6. Décision à prendre quant à l'article 100 sur les sociétés commerciales
7. Divers

I (00423/788/18)

Le Conseil d'Administration.

GLOBAL HOTEL DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 10.603.

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 27 février 2004 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2003.
4. Démission et nomination d'un nouvel Administrateur.
5. Divers.

I (00445/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

HORIZON EQUITY S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 81.186.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 4 mars 2004 à 11.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. Modification de l'article 6 des statuts;
- b. Divers.

I (00437/045/12)

Le Conseil de Gérance.

UBS (LUX) SHORT TERM SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 291, route d'Arlon.
H. R. Luxemburg B 86.004.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am Freitag, 20. Februar 2004, um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung stattfinden wird:

Tagesordnung:

1. Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der Jahresabschlussrechnung per 31. Oktober 2003.
3. Beschluss über die Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Statutarische Ernennungen.
6. Mandat Abschlussprüfer.
7. Diverses.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich auf Grund schriftlicher Vollmacht durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Um an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen, müssen die Aktionäre ihre Aktien bis zum 13. Februar 2004, spätestens 16.00 Uhr bei der Depotbank, UBS (LUXEMBOURG) S.A., 36-38, Grand-rue, L-1660 Luxembourg oder einer anderen Zahlstelle hinterlegen; Vollmachten müssen ebenfalls bis zu diesem Zeitpunkt bei der Adresse der Gesellschaft eingehen.

II (00217/755/24)

Der Verwaltungsrat.

DAY SPORTS MANAGEMENT EVENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 58.270.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra de manière extraordinaire le 23 février 2004 à 15.00 au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2003;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2003;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

II (00226/045/18)

Le Conseil d'Administration.

EURO.M.INVEST, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 50.170.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 24 février 2004 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2000, au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002.
3. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (00266/534/17)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-5440 Remerschen, 63, route du Vin.
R. C. Luxembourg B 20.662.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2004, réf. LSO-AM03610, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2004.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

(006463.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2004.
