

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° 381**8 avril 2004****SOMMAIRE**

Actessa S.A., Foetz	18261	Dinvest, Sicav, Luxembourg	18269
Activest Lux Global Portfolio, Sicav, Luxembourg ..	18260	Dorazine Finance S.A.H., Luxembourg	18278
Advanced Capital Holding S.A., Luxembourg	18259	Dreamsgate Holding S.A., Luxembourg	18284
Alfred Berg Norden, Sicav, Luxembourg	18288	Eoliolux S.A., Luxembourg	18265
Alfred Berg Sicav, Luxembourg	18287	Euro Marine Services S.A., Luxembourg	18280
Alpes Mont Blanc Investissement S.A., Luxem- bourg	18271	Farki Invest S.A., Luxembourg	18263
Altaire S.A., Luxembourg	18283	Fermont Finance S.A., Luxembourg	18284
Argolin S.A., Strassen	18261	Festival Corporation S.A., Luxembourg	18287
Artim International S.A.H., Luxembourg	18266	Floraxau S.A.H., Luxembourg	18283
Baou S.A., Luxembourg	18272	Fortis L FoF, Sicav, Luxembourg	18262
Bellagro Lux, GmbH, Weiswampach	18258	Frintoil S.A.H., Luxembourg	18266
Bellagro Lux, GmbH, Weiswampach	18258	Genetron A.G., Luxembourg	18250
Berber S.A., Luxembourg	18257	Genetron A.G., Luxembourg	18250
Bulaxie Participations S.A., Luxembourg	18272	Ginge-Kerr Luxembourg S.A., Howald	18273
By-Hard Finances S.A.H., Luxembourg	18282	Giraflore Holding S.A., Luxembourg	18283
C.M. International S.A., Luxembourg	18264	Gorinvest S.A., Luxembourg	18279
C.P.L. S.A., Comptoir Pharmaceutique Luxem- bourgeois S.A., Foetz	18267	HSBC Amanah Funds, Sicav, Luxembourg	18279
Caiman Investissements S.A., Luxembourg	18285	Indian Investment S.A.H., Luxembourg	18281
Camuzzi Finance S.A., Luxembourg	18242	International Participation Company S.A.H. (IPAR- CO), Luxembourg	18283
Canoubiers S.A.H., Luxembourg	18286	Italfortune International Fund, Sicav, Luxem- bourg	18261
Capital @Work Umbrella Fund, Sicav, Luxem- bourg	18281	Jesada Holding S.A., Luxembourg	18282
Castillon International S.A., Luxembourg	18263	Kredietbank S.A. Luxembourgeoise, Luxembourg	18262
CB Accent Lux, Sicav, Luxembourg	18267	Lacuna Sicav, Luxembourg-Strassen	18243
Ciments Luxembourgeois S.A., Esch-sur-Alzette ..	18277	LB (Swiss) Investment Fund, Sicav, Luxembourg ..	18269
Comilfo S.A., Luxembourg	18278	Lebanon Holdings, Sicaf, Luxembourg	18269
Corial S.A.H., Luxembourg	18274	Lithonia Holding S.A., Luxembourg	18285
Corluy Alternative Investments, Sicav, Strassen ..	18260	LL IDDF II Holding Company, S.à r.l., Luxem- bourg	18259
Corluy Alternative Investments, Sicav, Strassen ..	18275	Lumasa S.A.H., Luxembourg	18287
Corluy Rainbow Fund, Sicav, Strassen	18271	Lycomar Finance S.A., Luxembourg	18284
Corluy V.I.P., Sicav, Strassen	18265	MainFirst, Sicav, Luxembourg	18263
Danzi Holding S.A., Luxembourg	18275	Miralt, Sicav, Luxembourg	18285
DCF Fund (II), Sicav, Luxembourg	18268	Music World Europe S.A., Luxembourg	18267
DCF Fund (I), Sicav, Luxembourg	18268	Nagel Invest (L), Sicav, Luxembourg	18286
Dexia Asia Premier, Sicav, Luxembourg	18251	Nextra International Sicav	18273
Dexia Convertix, Sicav, Luxembourg	18280	Orcigest S.A., Luxembourg	18270
Dexia Equities L., Sicav, Luxembourg	18251	Orco Property Group S.A., Luxembourg	18264
Dexia Micro-Credit Fund, Sicav, Luxembourg ...	18273	Palais des Roses International S.A., Luxembourg	18270

Parade Fonds, Sicav, Luxembourg	18276	Sogemindus S.A.H., Luxembourg	18280
Partner Investment Fund, Sicav, Luxembourg ...	18276	Suluxan Holding S.A., Luxembourg.....	18275
Raw Patents S.A.H., Luxembourg.....	18286	Sylan Holding S.A., Luxembourg.....	18282
RS Fund, Sicav, Luxembourg.....	18266	Synerfin S.A.H., Luxembourg	18262
S.G. Warburg Finance (Luxembourg) S.A., Luxem- bourg.....	18242	Taiwan Investment Company, Sicav, Luxembourg	18278
S.T.G. Services Techniques et Généraux S.A., Foetz	18274	Taylor Holding S.A., Luxembourg.....	18281
SCAC International S.A.H., Luxembourg	18270	The Intertrade & Contracting Company S.A., Lu- xembourg	18271
Sicav Alcyon, Luxembourg	18279	Top-Investments, Sicav, Strassen	18272
Silverfund Sicav Advisor S.A., Luxembourg.....	18253	Tradinvest Investissements S.A., Luxembourg ...	18287
Silverfund Sicav, Luxembourg.....	18243	UBAM, Sicav, Luxembourg	18277
Sinvar Holding S.A., Luxembourg.....	18257	UBS Europe S.A.H., Luxembourg.....	18242
Sinvar Holding S.A., Luxembourg.....	18257	Uniplan S.A., Luxembourg	18259
Sinvar Holding S.A., Luxembourg.....	18257	Vetinvest, Sicav, Luxembourg.....	18276
Sinvar Holding S.A., Luxembourg.....	18258	Vialdo Holding S.A., Luxembourg.....	18268
Sinvar Holding S.A., Luxembourg.....	18259	Vitruvius, Sicav, Luxembourg	18274
Société Financière Saka Holding S.A., Luxem- bourg.....	18265	Zuma S.A., Luxembourg	18281

S.G. WARBURG FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 36-38, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 38.426.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2004, réf. LSO-AM06857, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

Luxembourg, le 30 janvier 2004.

UBS (LUXEMBOURG) S.A.

Signature / Signature

(018885.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

UBS EUROPE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 36-38, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 35.584.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 28 janvier 2004, réf. LSO-AM06865, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

Luxembourg, le 30 janvier 2004.

UBS (LUXEMBOURG) S.A.

Signature / Signature

(018886.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

CAMUZZI FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31-33, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 92.359.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 27 décembre 2002
à 15.00 heures au siège social*

Le conseil d'administration décide de transférer, avec effet au 1^{er} janvier 2003, le siège social de la société de son adresse actuelle 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 31-33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

CAMUZZI FINANCE S.A.

Société Anonyme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05749. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(018812.3/024/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

LACUNA SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 74.776.

BERICHTIGUNG

Im Jahre zweitausendundvier, am fünften März.

Vor Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz zu Mersch (Luxemburg).

Sind erschienen:

- 1) Frau Bärbel Schneider, Bankangestellte, Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
- 2) Herr Mirko Bono, Bankangestellter, Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.
- 3) Frau Ute Backendorf, Bankangestellte, Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

Diese Erschienenen, welche als Vorsitzende, Sekretär und Stimmzählerin und als Aktionärsvertreter bei der ausserordentlichen Generalversammlung der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable») LACUNA SICAV, mit Sitz in L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 74.776, vom 3. Februar 2004 (Nummer 170/04) gehandelt haben, ersuchen den Notar folgendes zu beurkunden und zu berichtigen:

Bei der Neufassung der Satzung welche durch die Aktionäre am 3. Februar 2004 beschlossen wurde, wurde irrtümlicherweise in Artikel 39 der Satzung das Geschäftsjahr vom 1. Oktober zum 30. September festgelegt.

Das korrekte Geschäftsjahr der LACUNA SICAV lautet jedoch 1. Juli bis 30. Juni.

Artikel 39 der Satzung hat somit folgenden Wortlaut:

Art. 39. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: B. Schneider, M. Bono, U. Backendorf, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 11 mars 2004, vol. 427, fol. 8, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 18. März 2004.

H. Hellinckx.

(026587.2/242/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2004.

SILVERFUND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxemburg, 11, rue Aldringen.

H. R. Luxemburg B 99.694.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundvier, am zweiundzwanzigsten März.

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

Sind erschienen:

- 1.- SPARKASSE SCHWAZ, mit Sitz in A-6130 Schwaz, Franz-Josef-Strasse 8-10, vertreten durch Herrn Bernhard Heinz, Diplomkaufmann, Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift ausgestellt am 18. März 2004.
- 2.- Herr Magister Harald Wanke, Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Schwaz, wohnhaft in A-6063 Rum, Langer Graben 6b, vertreten durch Herrn Bernard Heinz, Diplomkaufmann, Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift ausgestellt am 18. März 2004.

Die erteilten Vollmachten, ordnungsgemäß ne varietur durch die Erschienenen und den Notar unterzeichnet, bleiben diesem Dokument beigefügt und werden mit diesem zusammen den Registerbehörden eingereicht.

Die Erschienenen haben in Ausführung ihrer Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung («Satzung») einer Gesellschaft, die zwischen den Erschienenen bestehen soll, wie folgt zu beurkunden:

I. - Name - Sitz - Zweck und Dauer

Art. 1. Die Gesellschaft, eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) mit mehreren Teilfonds gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 19. Juli 1991 über Organismen für Gemeinsame Anlagen, deren Anteile nicht zum öffentlichen Vertrieb bestimmt sind; und führt den Namen SILVERFUND SICAV.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

Sollten politische Umstände oder höhere Gewalt die Tätigkeit der Gesellschaft an Ihrem Sitz behindern oder zu behindern drohen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Massnahme berührt die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft nicht.

Art. 3. Zweck der Gesellschaft ist die Veranlagung in Wertpapieren unter Berücksichtigung der Risikostreuung.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind, jedoch unter Beachtung des Gesetzes vom 19. Juli 1991 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen, deren Anteile nicht zum öffentlichen Vertrieb bestimmt sind. Die Gesellschaft wird als Investmentgesellschaft mit verschiedenen Teilfonds errichtet.

Art. 4. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

II. - Aktienkapital

Art. 5. Das Gesellschaftskapital entspricht immer dem Gesamtnettovermögen der verschiedenen Teilfonds.

Bei Gründung der Gesellschaft wurden 35 Ausschüttungsaktien des Teilfonds SILVERFUND SICAV - Straddle Teilfonds zu EUR 1.000,- pro Aktie gezeichnet.

Das Kapital der Gesellschaft ist durch zwei Klassen von Aktien ausgedrückt: Klasse A und Klasse B.

Die Aktien der Klasse A (Ausschüttungsaktien) geben ein Anrecht auf eine Dividendenzahlung, wenn eine solche erfolgt. Die Aktien der Klasse B (Thesaurierungsaktien) geben kein Anrecht auf eine solche Dividendenzahlung.

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 Satzung in Wertpapiere 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.

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 dem Gegenwert von EUR 1.250.000,- (einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro).

Art. 6. Die Aktien der Gesellschaft werden als Namens- oder Inhaberaktien ausgegeben. Bei der Zeichnung werden von der Gesellschaft oder von der von ihr beauftragten Registrier- und Übertragungsstelle Bestätigungen ausgestellt. Inhaberaktien können durch Globalzertifikate verbrieft werden. Namensaktien können verbrieft oder unverbrieft ausgegeben werden, gemäss dem Wunsch der Anleger.

Die Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Die zwei Unterschriften können handschriftlich, gedruckt oder facsimiliert sein.

Eine der zwei Unterschriften kann jedoch durch eine vom Verwaltungsrat zu diesem Zweck bevollmächtigte Person gegeben werden; in diesem Fall muss diese Unterschrift handschriftlich sein.

Die Gesellschaft kann vorläufige Zertifikate ausgeben, deren Form der Verwaltungsrat jeweils festlegt.

Aktien können nur ausgegeben werden, nachdem die Zeichnung angenommen und der Preis bei der Gesellschaft eingegangen ist. Der Zeichner erhält mit der Ausgabe das Eigentumsrecht an den von ihm gezeichneten Aktien.

Die Übertragung der Inhaberaktien wird durch die Übergabe des Aktienzertifikates an den entsprechenden Erwerber getätigt.

Im Falle von Inhaberaktien ist die Gesellschaft berechtigt, den jeweiligen Inhaber der Aktienzertifikates als Eigentümer anzusehen.

Es werden nur Zertifikate ausgestellt, welche ganze Aktien darstellen.

Die Gesellschaft erkennt für die Ausübung der Aktionärsrechte nur einen einzigen Aktionär pro Gesellschaftsaktie an.

Im Falle eines gemeinsamen Besitzes oder eines Missbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der aus der oder den Aktien hervorgehenden Rechte suspendieren bis zu dem Zeitpunkt, wo eine natürliche oder juristische Person angegeben wurde, um die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Niessbraucher gegenüber der Gesellschaft zu vertreten.

III. - Der Verwaltungsrat

Art. 7. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird durch die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt.

Art. 8. Der Verwaltungsrat kann, indem er das Prinzip der Risikoverteilung anwendet, die generelle Linie der Vermögensverwaltung und die Investitionspolitik ebenso wie die Richtlinien, die in der Gesellschaft zu befolgen sind, bestimmen, wobei sich der Verwaltungsrat an die von der Hauptversammlung aufgestellten Richtlinien zu halten hat.

Der Verwaltungsrat kann für das Vermögen einen Anlageausschuss bestellen, der beratende Funktion hat.

Desgleichen kann sich der Verwaltungsrat bei der Vermögensverwaltung der Hilfe einer oder mehrerer Anlageberatungsgesellschaften bedienen.

Art. 9. Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft und die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft können, Verwaltern, Direktoren, Geschäftsführern und anderen Angestellten, Gesellschaftern oder anderen übertragen werden; deren Ernennung, Abberufung, Befugnisse und Zeichnungsberechtigung werden durch den Verwaltungsrat geregelt.

Jedoch unterliegt die Übertragung an Mitglieder des Verwaltungsrates der Zustimmung der Hauptversammlung.
 Ferner kann der Verwaltungsrat unter eigener Verantwortung einzelne Aufgaben der Geschäftsführung an Ausschüsse, einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates oder an dritte Personen oder Unternehmen übertragen.
 Der Verwaltungsrat kann hierfür Vergütungen und Ersatz von Auslagen festsetzen.
 Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet.

Art. 10. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden durch die ordentliche Hauptversammlung für die Dauer von mindestens einem Jahr bestellt.

Die Amtszeit beginnt mit dem Ende der ordentlichen Hauptversammlung, die sie bestellt, und endet am Schluss der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so können die verbleibenden Mitglieder das freigewordene Amt vorläufig besetzen. Die nächste Hauptversammlung nimmt die entgeltliche Wahl vor.

Die Wiederwahl von Mitgliedern des Verwaltungsrates ist zulässig.

Die Hauptversammlung kann Mitglieder des Verwaltungsrates jederzeit abberufen.

Art. 11. Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und kann einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende bestellen. Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder bei seiner Verhinderung durch einen stellvertretenden Vorsitzenden einberufen. Die Einladung hat unter Mitteilung der Tagesordnung zu erfolgen. Sitzungen des Verwaltungsrates finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung bestimmten Ort statt.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates mittels einer Vollmacht durch ein anderes Mitglied vertreten und sein Stimmrecht in seinem Namen ausüben lassen.

Die Vollmacht kann durch privatschriftliche Urkunde, Fernschreiben oder Telegramm erteilt werden.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlussfassung des Verwaltungsrates erfolgt mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen Mitglieder.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates sind Protokolle aufzunehmen, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen sind.

Art. 12. Beschlüsse des Verwaltungsrates können ebenfalls einstimmig durch Brief, Fernschreiben, Telegramm oder Telefax gefasst werden.

Art. 13. Die Generalversammlung kann eine Vergütung sowie Reisekosten und Tagegelder für die Verwaltungsratsmitglieder festsetzen.

IV. - Die Generalversammlung

Art. 14. Die ordentliche Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft jeweils am ersten Dienstag des Monats April um 14.00 Uhr eines jeden Jahres oder wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am darauffolgenden Tag, statt.

Art. 15. Ausserordentliche Generalversammlungen können jederzeit an einem beliebigen Ort innerhalb oder ausserhalb des Grossherzogtums Luxemburg einberufen werden.

Art. 16. Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie muss mit einer Frist von einem Monat einberufen werden, wenn Aktionäre, die ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, den Verwaltungsrat hierzu durch ein schriftliches Gesuch unter Angabe der Tagesordnung auffordern.

Die Einberufung zur Generalversammlung erfolgt in der gesetzlichen Form. Sind alle Aktionäre in einer Generalversammlung anwesend oder vertreten, so können sie auf die Einhaltung einer förmlichen Einberufung verzichten.

Vorsitzender der Generalversammlung ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates oder bei einer Verhinderung ein stellvertretender Vorsitzender.

Art. 17. Jeder Aktionär ist berechtigt an der Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme unabhängig von ihrem Aktienwert, der Klasse und vom Teilfonds dem sie angehört.

Beschlüsse der Generalversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenden Stimmen gefasst, sofern sich nicht etwas anderes aus den Vorschriften des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften ergibt.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Generalversammlung sind Niederschriften aufzunehmen, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen sind.

Zwischen Aktionären wird jeder Teilfonds als eine abgetrennte Einheit angesehen, welcher ohne Einschränkung seine eigenen Einlagen, Mehr- und Minderwerte, Kosten und Lasten trägt.

Dabei gilt, dass alle Verbindlichkeiten, gleich welchem Teilfonds sie zuzuordnen sind, lediglich diesen Teilfonds verpflichten.

Die Entscheidungen, welche alle Aktionäre betreffen, werden in einer einzigen Generalversammlung vorgenommen, wohingegen die Entscheidungen, welche die Rechte der Aktionäre eines Teilfonds betreffen, in einer Generalversammlung dieses Teilfonds getroffen werden.

Art. 18. Die Generalversammlung kann unter Beachtung des in Artikel 5 vorgesehene Mindestkapitals die Ausschüttung von Dividenden beschliessen.

Alle Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre über die Ausschüttung von Dividenden an die Ausschüttungsaktien eines Teilfonds müssen im voraus durch die Inhaber dieser Aktienklasse, mit einfacher Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Aktionäre, angenommen werden.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt die Ausschüttung von Vorabdividenden zu beschliessen.

V. - Geschäftsjahr

Art. 19. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Art. 20. Die Kontrolle der Jahresabschlüsse der Gesellschaft ist einem Wirtschaftsprüfer zu übertragen, welcher von der Hauptversammlung ernannt wird. Wirtschaftsprüfer können nur eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft beziehungsweise ein oder mehrere Wirtschaftsprüfer sein, die im Grossherzogtum Luxemburg zugelassen sind.

Eine Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers ist möglich.

Der Wirtschaftsprüfer ist für eine Dauer bis zu sechs Jahren ernannt; er kann jederzeit von der Hauptversammlung abberufen werden.

VII. - Depotbank

Art. 21. Die Gesellschaft wird mit einer Bank, die den Anforderungen des Gesetzes vom 19. Juli 1991 betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen entspricht (die «Depotbank»), einen Depotbankvertrag schliessen. Die Depotbank wird gegenüber der Gesellschaft und ihren Aktionären die gesetzlichen Verantwortungen tragen.

VIII. - Aktienwert - Ausgabe - Rücknahme

Art. 22. Die Berechnung des Aktienwertes der Gesellschaftsaktien eines jeden Teilfonds lautet auf die Nominalwährung eines jeden Teilfonds. Zur Bestimmung des gesamten Nettovermögens der Gesellschaft werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds in EUR umgewandelt, sofern sie nicht ohne hin auf EUR lauten. Für jeden Teilfonds wird der Aktienwert pro Aktie berechnet, indem das Nettofondsvermögen des betreffenden Teilfonds durch die Gesamtzahl der zu diesem Zeitpunkt ausstehenden Aktien dieses Teilfonds geteilt und auf das nächste volle Hunderstel aufgerundet wird, wobei, wenn nötig die Verteilung des Nettovermögens über die Ausschüttungsaktien und die Thesaurierungsaktien, berücksichtigt wird. Falls Ausschüttungs- und Thesaurierungsaktien in einem Teilfonds ausgegeben wurden und im Umlauf sind wird für jede Aktienklasse das Nettofondsvermögen festgelegt.

Der Aktienwert pro Aktie eines jeden Teilfonds wird zumindest einmal pro Monat unter der Haftung des Verwaltungsrates festgesetzt auf der Grundlage des letztbekannten Kurses der für Rechnung des betreffenden Teilfonds gehaltenen Wertpapiere errechnet.

Der Aktienwert der verschiedenen Teilfonds wird berechnet, indem man die einem jeden Teilfonds entsprechenden Gesamtverbindlichkeiten von den eines jeden Teilfonds entsprechenden Gesamtguthaben abzieht. Das Gesamtvermögen ist die Summe aller Barmittel, aufgelaufenen Zinsen und der derzeitige Wert aller Wertpapieranlagen plus der derzeitige Wert aller anderen gehaltenen Vermögenswerte.

Die Bewertung des Fondsvermögens der verschiedenen Teilfonds wird wie folgt berechnet:

A) Die Vermögenswerte eines Teilfonds der Gesellschaft umfassen:

- a) Bargeld und laufend fällige oder hinterlegte Bargeldäquivalente einschliesslich der angefallenen Zinsen;
- b) Schuldwechsel und Schuldscheine sowie sonstige fällige Forderungen (einschliesslich noch nicht eingegangener Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren);
- c) sämtliche Wertpapiere, Aktien, Anleihen, Schuldverschreibungen, Optionen, Anteile oder Aktien offener Investmentfonds, Zeichnungsrechte, Optionsscheine sowie der Marktwert aller offenen Position und sonstigen Anlagen und Wertpapiere, welche der Gesellschaft gehören;
- d) Dividenden und sonstige Barauschüttungen oder andere Ausschüttungen, zugunsten der Gesellschaft in dem Masse, in welchem sie der Gesellschaft bekannt sind (die Gesellschaft kann allerdings Anpassungen des Marktwertes von Wertpapieren im Hinblick auf verschiedene Handelspraktiken wie den Handel Ex-Dividende oder Ex-Recht vornehmen);
- e) angefallene Zinsen auf verzinsliche Wertpapiere, welche von der Gesellschaft gehalten werden, ausser in dem Fall, in welchem solche Zinsen im Nennbetrag des entsprechenden Wertpapiers enthalten sind;
- f) noch nicht abgeschriebene Gründungskosten der Gesellschaft, vorausgesetzt, dass diese Gründungskosten unmittelbar auf das Kapital der Gesellschaft zugeschrieben werden dürfen; sowie
- g) sonstige Vermögenswerte, einschliesslich vorausgezahlter Kosten.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

(1) Der Wert von Barmittel, Schuldwechsel, Schuldscheinen und Forderungen, vorausgezahlten Kosten, Bardividenden und zugesagten oder angefallenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zum jeweiligen vollen Wert bewertet, es sei denn, dass die Zahlung oder der Erhalt in voller Höhe nicht wahrscheinlich ist, in welchem Fall vom Wert ein Abschlag vorgenommen wird, welcher nach Ansicht des Verwaltungsrates geeignet ist, den wahren Wert wiederzuspiegeln;

(2) Wertpapiere, welche an einer Börse notieren oder auf einem geregelten oder organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres letztverfügbaren Kurses bewertet, entsprechend der Veröffentlichung dieses Kurses durch ein vom Verwaltungsrat bestimmtes Kurssystem. Sofern diese Kurse den Marktwert solcher Wertpapiere nicht angemessen wiedergeben oder soweit in dem entsprechenden Portefeuille befindliche Wertpapiere nicht in der erwähnten Weise notiert oder gehandelt werden, wird die Bewertung auf der Grundlage der wahrscheinlich zu erzielenden Verkaufspreise aufgrund einer sachlichen Einschätzung nach bestem Wissen und Gewissen durch den Verwaltungsrat bzw. unter dessen Verantwortung bestimmt;

(3) Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als derjenigen, auf welche das Netto-Fondsvermögen des entsprechenden Teilfonds lautet, werden zu den Marktkursen oder Umtauschkursen bewertet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Aktienwertes gelten.

(4) Die Bewertung von Anteilen oder Aktien anderer offener Investmentfonds entspricht dem zuletzt nach den Richtlinien dieser Investmentfonds festgestellten Preis.

(5) Der Wert von Futures und/oder Optionen, welche an einer Börse oder auf einem anderen geregelten oder organisierten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letztverfügbaren und durch ein genehmig-

tes Kursinformationssystem (z.B. Reuters, Telerate, Telekurs) übermittelten Kurses an dem entsprechenden Bewertungstag bewertet.

Sofern im Fondsvermögen gehaltene Wertpapiere, Futures oder Optionen an dem entsprechenden Tag nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten oder organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder wenn der vorstehend bestimmte Kurs den echten Marktwert solcher Wertpapiere, Futures oder Optionen auf der Grundlage des voraussichtlichen Verkaufspreises aufgrund einer sachlichen Einschätzung nach bestem Wissen und Gewissen bewertet.

(6) Alle anderen Vermögenswerte werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben sowie allgemein anerkannten von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

B) Die Verbindlichkeiten eines Teilfonds der Gesellschaft umfassen:

(a) Kredite, Wechselverbindlichkeiten und sonstige fällige Beträge;

(b) die Gebühren der Depotbank, des Investment Advisors, des Investment Managers, der Register- und Transferstelle, der Domiziliar- und Verwaltungsstelle; sonstige operationelle Kosten, einschliesslich, jedoch ohne Beschränkung hierauf, der Kosten für den Kauf und den Verkauf von Wertpapieren, öffentlich-rechtliche Kosten, Kosten für das Berichtswesen, Kosten für die Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, Kosten für die Ausgabe von Jahres- und Halbjahresberichten sowie Post-, Telefon- und Telexkosten; angemessene Werbungskosten;

(c) alle bekannten, fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten;

(d) angemessene Rückstellungen für zum Zeitpunkt der Bewertung geschuldete Steuern sowie sonstige Rückstellungen oder Rücklagen entsprechend der Bestimmung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat; und

(e) sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten.

Für die Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle Kosten der Verwaltung und sonstige Kosten regulärer oder periodischer Natur in der Weise berücksichtigen, dass sie diese für das Gesamtjahr oder für eine andere Zeitspanne bewertet und entsprechend für die einschlägigen Zeitabschnitte abgrenzt.

C) Zum Zwecke der Bewertung nach diesem Kapitel gelten folgende Regeln:

(a) Aktien, welche zur Rücknahme anstehen, werden als im Umlauf befindliche Aktien behandelt und bis zu dem Zeitpunkt, welcher unmittelbar dem vom Verwaltungsrat festgesetzten Bewertungszeitpunkt folgt, berücksichtigt; von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung des Rücknahmepreises bilden sie eine Verbindlichkeit der Gesellschaft;

(b) Vermögensanlagen, Kontensalden und sonstige Vermögenswerte, welche auf andere Währungen lauten als die Währung, auf die der Aktienwert des entsprechenden Teilfonds lautet, werden unter Berücksichtigung des zum Bewertungszeitpunkt gültigen Markt- bzw. Devisenkurses bewertet; und

(c) Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren werden nach Möglichkeit an dem Bewertungstag ausgeführt, an welchem der Abschluß durch die Gesellschaft erfolgt.

D) Zur Bestimmung des Aktienwertes eines Teilfonds gelten folgende Regeln:

Für jeden Teilfonds wird ein gesondertes Vermögensportefeuille gehalten, dem die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Ertrag und Ausgaben dieses Teilfonds zugeordnet werden und in diesem Zusammenhang gelten die folgenden Bestimmungen:

(a) Der Gegenwert aus der Ausgabe oder Zuteilung von Aktien eines Teilfonds wird dem Vermögensportefeuille, welches für diesen Teilfonds errichtet wurde, zugebucht und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Ertrag und Ausgaben, welche entsprechend zugeordnet werden, werden diesem Portefeuille entsprechend den Bestimmungen dieses Artikels zugeteilt;

(b) Vermögenswerte, welche von anderen Vermögenswerten abgeleitet werden, werden in den Büchern der Gesellschaft dem Portefeuille zugeordnet, welches die Vermögenswerte enthält, von denen die entsprechenden Vermögenswerte abgeleitet sind und bei jeder Bewertung eines Vermögenswertes wird der Wertzuwachs oder die Wertverminderung ebenfalls dem entsprechenden Portefeuille zugeordnet;

(c) soweit die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche sich auf einen Vermögenswert in einem bestimmten Portefeuille oder auf einen Geschäftsvorfall, welcher im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines bestimmten Portefeuille vorgenommen wurde, bezieht, wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Portefeuille zugeordnet;

(d) wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Portefeuille zugeordnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Portefeuilles im Verhältnis der Aktien des jeweiligen Netto-Vermögenswert des entsprechenden Portefeuilles im Verhältnis des Anteiles am gesamten Netto-Vermögen der Gesellschaft zugeordnet;

(e) Dabei gilt, dass alle Verbindlichkeiten, gleich welchem Teilfonds sie zuzuordnen sind, lediglich diesen Teilfonds verpflichten.

(f) Mit der Zuerkennung von Dividenden an die Ausschüttungsaktien eines Teilfonds wird der Teil des Fondsvermögens der der Gesamtheit der Ausschüttungsaktien dieses Teilfonds zuerkennbar ist, um den Gesamtbetrag der ausgeschütteten Dividenden vermindert, während der Teil des Fondsvermögens, der der Gesamtheit der Thesaurierungsaktien dieses Teilfonds zuerkennbar ist, steigen wird.

Aussetzung der Aktienwertberechnung und der Ausgabe von Aktien

Die Gesellschaft kann die Aktienwertberechnung, die Ausgabe, die Rücknahme und gegebenenfalls den Umtausch von Aktien an jedem Teilfonds unter den nachfolgenden Bedingungen aussetzen:

(a) Während einer Zeit, in der ein Markt oder eine Börse, an welcher ein wesentlicher Teil der Vermögensanlagen des Teilfonds notiert oder gehandelt werden aus anderen Gründen als aufgrund regulärer Feiertage geschlossen ist oder während welcher der Handel an solchen Börsen oder Märkten eingeschränkt oder ausgesetzt ist;

(b) in Notlagen, in denen die Gesellschaft über Vermögenswerte eines Teilfonds nicht ordnungsgemäß verfügen oder solche Vermögenswerte nicht vernünftigerweise bewerten kann, ohne die Interessen der Aktieninhaber ernsthaft zu beeinträchtigen;

(c) während der Dauer eines Zusammenbruchs der Kommunikationswege, welche normalerweise zur Kursbestimmung oder Bewertung von Vermögensanlagen eines Teilfonds oder der täglichen Preisstellung auf einem Markt oder an einer Börse Verwendung finden;

(d) während einer Zeit, in welcher die Übertragung von Geldern im Zusammenhang mit der Realisierung von Vermögensanlagen oder im Zusammenhang mit der Zahlung für Vermögensanlagen in einem Teilfonds nicht möglich ist oder nicht zu normalen Kosten oder Devisenkursen ausgeführt werden können;

(e) während einer Zeit, in der nach der Einschätzung des Verwaltungsrates es aufgrund ungewöhnlicher Umstände unmöglich oder gegenüber den Aktieninhabern unangemessen wäre, den Handel mit Aktien eines Teilfonds fortzusetzen;

(f) nach dem Beschluss zur Liquidierung der Gesellschaft ab dem Tag, an welchem die erste Einladung zur Versammlung der Aktieninhaber für die Beschlussfassung über die Liquidierung veröffentlicht wird;

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

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.

Der Umtausch von Aktien eines Teilfonds in Aktien eines anderen Teilfonds der Gesellschaft wird auf Antrag eines Aktionärs zum jeweiligen Aktienwert der Aktien der betreffenden Teilfonds, ohne Ausgabeaufschlag, jedoch mit einer Kostenbelastung durchgeführt. Der Verwaltungsrat ist befugt das Umtauschrecht in bestimmte Teilfonds auszuschließen.

Wenn Ausschüttungs- und Thesaurierungsaktien ausgegeben wurden und im Umlauf sind, haben die Inhaber von Ausschüttungsaktien das Recht diese ganz oder teilweise in Thesaurierungsaktien umzuwandeln und umgekehrt.

Art. 23. Die Aktien werden auf einen bestimmten Betrag ausgegeben.

Aktien werden zum gültigen Aktienwert, zuzüglich eines Ausgabeaufschlages, ausgegeben. Der Ausgabeaufschlag darf 5% 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.

Der Verwaltungsrat ist befugt Mindestkaufbeträge festzusetzen.

Der Kaufpreis ist spätestens 5 luxemburgische Bankgeschäftstage 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. 24. Jeder Aktionär hat jederzeit das Recht, die Rücknahme seiner Aktien zu verlangen. Die Gesellschaft ist jedoch nicht verpflichtet an einem Bewertungstag mehr als 10% der jeweils im Umlauf befindlichen Aktien an einem Teilfonds zurückzunehmen. Diese Beschränkung gilt für alle Aktieninhaber, welche ihre Aktien an einem solchen Teilfonds an einem entsprechenden Bewertungstag zur Rücknahme angeboten haben, in Bezug auf alle von ihnen zur Rücknahme angebotenen Aktien an diesem Teilfonds.

Der Umtausch von Aktien wird in diesem Zusammenhang wie eine Rücknahme behandelt.

Der Rücknahmeantrag ist unwiderruflich. Der Rückkauf von Aktien kann in den in Artikel 22 vorgesehenen Fällen zeitweilig ausgesetzt werden. Der Rückkauf von Aktien wird auch ausgesetzt, falls die in Luxemburg über die Überwachung von Investmentgesellschaften zuständige Behörde dies vorschreibt.

Rücknahmeaufträge werden beim Sitz der Gesellschaft und allen anderen in den jährlichen und halbjährlichen Rechenschaftsberichten genannten Instituten gegen Einreichung der Aktien, falls ausgegeben, entgegengenommen.

Der Rücknahmepreis entspricht dem jeweils gültigen Aktienwert des betreffenden Teilfonds. Der Verwaltungsrat ist berechtigt ein Disagio zu Gunsten der Gesellschaft zu belasten.

Der Rücknahmepreis wird von der Depotbank spätestens zehn luxemburgische Bankgeschäftstage nach der Ermittlung des Aktienwertes vorbehaltlich des Eingangs der Aktien, falls ausgegeben, in der Nominalwährung des jeweiligen Teilfonds ausgezahlt. Auf Wunsch des Aktionärs und auf seine Kosten kann er in jede andere frei übertragbare Devisenart konvertiert werden. Die zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

IX. - Kosten für die Gesellschaft

Art. 26. Die Gesellschaft trägt die Kosten für den Investment Advisor, Investment Manager, die Depotbank, die Dozinstelle, den Wertermittler und den Aktienregisterführer.

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 sämtlichen sonstigen laufenden Kosten, einschließlich der Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankkosten, Brokernkosten, Post-, Telefon- 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.

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

X. - Auflösung und Liquidation der Gesellschaft und der Teilfonds

Art. 27. 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 Anderkonto bei der «Caisse de 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 EUR 1.250.000,- 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 EUR 1.500.000,-, 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 antezipierten Realisierungs- und Liquidationskosten, aber ohne Rücknahmekosten, zurücknehmen oder diesen Teilfonds mit einem anderen Teilfonds der Gesellschaft oder einem anderen Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen («OGA») 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 OGA, 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.

Eine Verschmelzung, welche vom Verwaltungsrat in der vorgeschriebenen 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 Rücknahmekosten 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 innerhalb dieser Frist abgerufen werden, verfallen diese Beträge.

XI. - Schlussbestimmungen

Art. 28. 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 19. Juli 1991 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen, deren Anteile nicht zum öffentlichen Vertrieb bestimmt sind, verwiesen.

Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit dem Datum der Gründung und endet am 31. Dezember 2004.
- 2) Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahre 2005 statt.

Anfangskapital - Zeichnung und Einzahlung

Das Anfangskapital beträgt EUR 35.000,- (fünfunddreissigtausend Euro) eingeteilt in 35 (fünfunddreissig) Aktien der Klasse B ohne Nennwert.

Die Aktien wurden wie folgt gezeichnet:

1) SPARKASSE SCHWAZ, vorgenannt: vierunddreissig Aktien.	34
2) Herr Magister Harald Wanke, vorgenannt: eine Aktie.	1
Total: fünfunddreissig Aktien.	35

Die so gezeichneten Aktien werden dem Teilfonds SILVERFUND SICAV - Straddle Teilfonds zugeordnet.

Die Aktien wurden voll in bar eingezahlt, sodass der Betrag von EUR 35.000,- (fünfunddreissigtausend Euro) der Gesellschaft nunmehr zur Verfügung steht, worüber dem unterzeichneten Notar der Nachweis erbracht wurde und welcher der dies ausdrücklich feststellt.

Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Aussergewöhnliche Hauptversammlung der Aktionäre

Die Gründer treten sodann zu einer aussergewöhnlichen Generalversammlung zusammen und, nachdem sie sich ordnungsgemäss einberufen erklären, haben sie einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

I) Es wird beschlossen, die nachstehend aufgeführten Personen zu Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft zu ernennen; ihre Amtszeit läuft mit der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft von 2005 ab, wenn ihre Nachfolger ernannt und ermächtigt sind:

1) Herr Magister Harald Wanke, Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Schwaz, wohnhaft in A-6063 Rum, Langer Graben 6b, geboren in Innsbruck, am 23. November 1953,

2) Herr Manfred Wiedemayr, wohnhaft in A-6130 Schwaz, Anton-Öfner-Strasse 13, geboren in Schwaz, am 25. November 1941,

3) Herr Markus Lackner, wohnhaft in A-6280 Zell am Ziller, Rosengarten 3, geboren in Innsbruck, am 29. Januar 1976.

II) Es wird beschlossen, zum Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zu bestellen bis zur jährlichen Hauptversammlung des Jahres 2005:

DELOITTE S.A. 3, route d'Arlon L-8009 Strassen

(R. S. C. Luxembourg B 67.895)

III) Es wird beschlossen, den Sitz der Gesellschaft in L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen festzulegen.

Schätzung der Kosten

Die vorgenannten Personen erklären, dass die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen jeder Art, die von der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, sich auf ungefähr EUR 5.500,- belaufen.

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

Und nach Vorlesung dieser Urkunde an die erschienenen Personen, die dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt sind, haben dieselben Personen die vorliegende Urkunde zusammen mit uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: B. Heinz, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 23 mars 2004, vol. 427, fol. 19, case 10. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 24. März 2004.

H. Hellinckx.

(025752.3/242/445) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2004.

GENETRON A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 35.368.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 10 février 2004, réf. LSO-AN02051, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2004.

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

Luxembourg, le 27 février 2004.

Signature.

(018493.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2004.

GENETRON A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 35.368.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 février 2004, réf. LSO-AN02048, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2004.

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

Luxembourg, le 27 février 2004.

Signature.

(018496.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 février 2004.

DEXIA ASIA PREMIER, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 52.644.

DEXIA EQUITIES L., Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 47.449.

—
PROJET DE FUSION

In the year two thousand and four, on the thirty-first day of March.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch (Luxembourg).

Appeared:

1. DEXIA ASIA PREMIER, a «société d'investissement à capital variable» having its registered office at 69, route d'Esch in Luxembourg (hereafter «DAP») represented by Sophie Dupin, Maître en droit, residing in Luxembourg, on the basis of a proxy dated 18 March 2004 which shall remain attached to the original of this deed in order to be registered with this deed;

2. DEXIA EQUITIES L, a «société d'investissement à capital variable» having its registered office at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, (hereafter «DEL») represented by Sophie Dupin, prenamed, on the basis of a proxy dated 18 March 2004 which shall remain attached to the original of this deed in order to be registered with this deed;

who declared the following:

I) DAP is an undertaking for collective investment incorporated in Luxembourg on November 6, 1995 for an unlimited period. DAP is subject to part I of the law of March 30, 1988.

II) DEL is an undertaking for collective investment incorporated in Luxembourg on April 27, 1994 for an unlimited period. It is structured as an «umbrella fund» with several sub-funds under part I of the law of March 30, 1988.

III) DAP will be merged with DEL and for this purpose, DAP shall contribute all its assets and liabilities (the «Assets») to DEL - ASIA PREMIER, an existing sub-fund of DEL (the «Sub-Fund»).

IV) In exchange for the contribution of the Assets to the Sub-Fund by DAP, holders of shares of DAP shall receive new shares of class C in the Sub-Fund, on the basis of one new share for each share held in DAP, at a net asset value equivalent to the net asset value per DAP share on the Effective Date (as defined below). The net asset value of DAP is calculated in accordance with Luxembourg law, the prospectus and Articles of Incorporation of DAP and the accounting policies outlined in DAP's most recent audited annual reports.

V) The Board of Directors of DAP has approved the merger proposal with the purpose, inter alia, of offering an increased flexibility to its shareholders for the conversion of their shares into shares of other sub-funds of DEL, as well as for the purpose of spreading certain fixed costs among a greater asset base.

VI) The Board of Directors of DEL considers that the proposed merger is in the interests of the shareholders of DEL as the assets under management will increase.

Now therefore it is agreed subject (i) as provided in paragraph 1) below and (ii) to any changes as shall be approved by any one director of DAP and/or of DEL pursuant to regulatory requirements, that:

1. On the date of the extraordinary general meeting of the shareholders of DAP required by law and, if required by one or more shareholders of DEL holding at least 5% of the shares of DEL, of the shareholders of DEL approving the merger, or on such other effective date as the general meeting of shareholders of DAP shall decide not being later than June 21, 2004 (the «Effective Date»), in pursuance of article 257 ss. of the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies as amended (the «1915 Law»), DAP shall contribute all its Assets in a manner that all Assets attributable to DAP shall be allocated to the Sub-Fund.

2. In exchange for the contribution of the Assets to the Sub-Fund by DAP, holders of shares of DAP shall receive new Class C shares of the Sub-Fund, on the basis of one new share for each share held in DAP, at a net asset value equivalent to the net asset value per DAP share on the Effective Date.

3. As a result of the merger, DAP shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled.

4. All new shares in DEL will be issued in registered form for each registered share of DAP or bearer form for each share in bearer form of DAP.

5. As from the Effective Date, all Assets of DAP shall be deemed transferred to DEL on account of the Sub-Fund as aforesaid.

Unless shareholders of DEL holding at least five per cent. (5%) of the shares outstanding in DEL so require on or prior to the day following the date of the extraordinary general meeting of shareholders of DAP approving the merger, on the basis of Article 264 (c) of the 1915 Law, the merger will be implemented without a resolution of a general meeting of shareholders of DEL.

This merger proposal, the special reports of the auditor of DAP and DEL, the reports of the directors of DAP and DEL, the financial reports containing the audited annual accounts and annual reports of the last 3 years of DEL and DAP, if available a semi-annual report of DAP as of December 31, 2003 and the current prospectus of DEL shall be available for inspection to the shareholders of DAP and DEL from April 8, 2004 and copies thereof may be obtained on request from:

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

to the attention of: Blandine Kissel, Engineering & Legal Administration
69, route d'Esch L-1470 Luxembourg

Phone: +352 4590-3457

Fax: +352 4590-3331

Email: blandine.kissel@dexia-bil.com

The undersigned notary, who understands English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French translation, on request of the same persons and in case of any difference between the English and the French text, the English text will be binding.

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le trente et un mars.

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

Ont comparu:

1. DEXIA ASIA PREMIER, une société d'investissement à capital variable ayant son siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg (ci-après «DAP») représentée par Sophie Dupin, Maître en droit, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 18 mars 2004 qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement;

2. DEXIA EQUITIES L, une société d'investissement à capital variable, ayant son siège social au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg (ci-après «DEL») représentée par Sophie Dupin, prénommé, en vertu d'une procuration datée du 18 mars 2004 qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement;

qui ont déclaré ce qui suit:

I) DAP est un organisme de placement collectif luxembourgeois («OPC») constitué en date du 6 novembre 1995 pour une durée illimitée. DAP est soumis à la partie I de la loi du 30 mars 1988.

II) DEL est un OPC luxembourgeois constitué en date du 27 avril 1994 pour une durée illimitée. Il est organisé en tant qu'OPC à compartiments multiples sous la partie I de la loi du 30 mars 1988.

III) DAP sera fusionné dans DEL, et pour ce faire, DAP apportera tous ses avoirs et engagements (les «Avoirs») à DEL - ASIA PREMIER, un compartiment existant de DEL (le «Compartiment»).

IV) En échange de l'apport des Avoirs au Compartiment par DAP, les actionnaires de DAP recevront de nouvelles actions de la Classe C du Compartiment, sur la base d'une nouvelle action pour chaque action détenue dans DAP, à une valeur nette d'inventaire égale à la valeur nette d'inventaire par action de DAP à la Date d'Effet (comme définie ci-dessous). La valeur nette d'inventaire des actions de DAP est calculée conformément à la loi luxembourgeoise, au prospectus et aux statuts de DAP et aux politiques comptables contenues dans les derniers rapports annuels révisés de DAP.

V) Le Conseil d'Administration de DAP a approuvé le projet de fusion ayant comme but, entre autres, d'offrir une plus grande flexibilité à ses actionnaires pour la conversion de leurs actions dans des actions d'autres compartiments de DEL, ainsi que dans le but de répartir certains frais fixes sur une base d'avoirs plus importante.

Le Conseil d'Administration de DEL estime que le projet de fusion est dans l'intérêt des actionnaires de DEL en raison de l'augmentation des avoirs sous gestion.

VI) Il est convenu sous réserve (i) de ce qui est prévu au paragraphe 1) ci-dessous et (ii) de toutes autres modifications qui seront approuvées par un administrateur de DAP et/ou de DEL suite à des exigences réglementaires, que:

1) A la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de DAP, prévue par la loi, et, si requise par un ou plusieurs actionnaires de DEL détenant au moins 5% des actions de DEL, de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de DEL, approuvant la fusion, ou à toute autre date définie par l'assemblée générale des actionnaires de DAP qui ne sera pas postérieure au 21 juin 2004 (la «Date d'Effet»), conformément à l'article 257 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, DAP apportera tous ses Avoirs à DEL de façon à ce que tous les Avoirs de DAP soient attribués au Compartiment.

2) En échange de l'apport des Avoirs à DEL par DAP, les actionnaires de DAP recevront de nouvelles actions de la Classe C du Compartiment, sur la base d'une nouvelle action pour chaque action détenue dans DAP, à une valeur nette d'inventaire égale à la valeur nette d'inventaire par action de DAP à la Date d'Effet.

3) Suite à la fusion, DAP cessera d'exister et toutes ses actions en circulation seront annulées.

4) Toutes les actions nouvelles de DEL seront émises sous forme nominative pour chaque action nominative de DAP ou au porteur pour chaque action au porteur du DAP.

5) A partir de la Date d'Effet, tous les Avoirs de DAP seront réputés avoir été transférés à DEL pour compte du Compartiment de la manière décrite ci-dessus.

A moins que des actionnaires de DEL, détenant au moins cinq pour cent (5%) des actions en circulation de DEL, ne le demandent jusqu'au lendemain de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de DAP approuvant la fusion, la fusion sera effectuée sans décision de l'assemblée générale des actionnaires de DEL.

Ce projet de fusion, les rapports spéciaux du réviseur de DAP et DEL, les rapports des conseils d'administration de DAP et DEL, les rapports financiers contenant les comptes annuels révisés des trois dernières années de DEL et de DAP, si disponible, un rapport semi-annuel en date du 31 décembre 2003 de DAP et le Prospectus actuel de DEL seront à la disposition des actionnaires de DAP et DEL pour inspection à partir du 8 avril 2004 et copies de ces documents peuvent être obtenues sur demande auprès de:

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

à l'attention de: Blandine Kissel, Engineering & Legal Administration

69, route d'Esch L-1470 Luxembourg

Phone: +352 4590-3457

Fax: +352 4590-3331

Email: blandine.kissel@dexia-bil.com

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais constate par les présentes qu'à la requête des comparants repris plus haut, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française, à la requête des mêmes personnes, et en cas de divergences 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.

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leur nom, prénom, état et demeure, les personnes nommées ont toutes signées avec nous, notaire le présent acte.

Signé: S. Dupin, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 2 avril 2004, vol. 427, fol. 32, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 2 avril 2004.

H. Hellinckx.

(027637.2/242/144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 avril 2004.

SILVERFUND SICAV ADVISOR S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

H. R. Luxemburg B 99.695.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundvier, am zweiundzwanzigsten März.

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

Sind erschienen:

1.- SPARKASSE SCHWAZ, mit Sitz in A-6130 Schwaz, Franz-Josef-Strasse 8-10, vertreten durch Herrn Bernhard Heinz, Diplomkaufmann, Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift ausgestellt am 18. März 2004.

2.- Herr Magister Harald Wanke, Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Schwaz, wohnhaft in A-6063 Rum, Langer Graben 6b,

vertreten durch Herrn Bernhard Heinz, Diplomkaufmann, Luxemburg,

aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift ausgestellt am 18. März 2004.

Die erteilten Vollmachten, ordnungsgemäß ne varietur durch die Erschienenen und den Notar unterzeichnet, bleiben diesem Dokument beigefügt und werden mit diesem zusammen den Registerbehörden eingereicht.

Die Erschienenen haben in Ausführung ihrer Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung («Satzung») einer Gesellschaft, die zwischen den Erschienenen bestehen soll, wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Hiermit wird zwischen den Unterzeichnern und allen, die Eigentümer von später ausgegebenen Aktien werden, eine Gesellschaft in Form einer «société anonyme» (Aktiengesellschaft) gegründet, die den Namen SILVERFUND SICAV ADVISOR S.A. führt.

Art. 2. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft kann durch einen Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, der den im Artikel 18 der Satzung vorgesehenen Bedingungen für Beschlüsse zur Satzungsänderung entspricht, aufgelöst werden.

Art. 3. Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist die Beratung der SILVERFUND SICAV, einer Investmentgesellschaft mit variablem Aktienkapital («SICAV»). Die Gesellschaft wird als solche nur die SILVERFUND SICAV hinsichtlich der Zeichnung, dem Kauf, Verkauf, Tausch, etc., von Finanzderivaten, Optionen, Aktien, Anleihen und anderen Wertpapieren; der Investition der Barmittel der SICAV und generell hinsichtlich aller finanzieller Transaktionen die die SICAV durchführen kann, beraten.

Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Tätigkeiten auszuüben, die für die Erfüllung ihrer Aufgabe als notwendig erachtet werden.

Die Gesellschaft wird nicht unmittelbar aktiv erwerbstätig sein und kein dem Publikum zugängliches Handelsgeschäft betreiben.

Die Gesellschaft wird alle zur Wahrung ihrer Rechte gebotenen Massnahmen treffen und alle Handlungen vornehmen, welche Ihrem Zweck entsprechen oder diesen fördern; sie wird ihre Geschäfte im Rahmen des Gesetzes von 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften abwickeln.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt. Durch Beschluß des Verwaltungsrates können Zweigstellen oder andere Niederlassungen entweder in Luxemburg oder im Ausland gegründet werden.

Wenn der Verwaltungsrat entscheidet, daß außerordentliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse entstanden sind oder drohen, die die normale Tätigkeit der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die freie Kommunikation zwischen dem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland behindern, so kann der Sitz vorübergehend bis zur vollständigen Beseitigung dieser außerordentlichen Umstände ins Ausland verlegt werden. Diese vorübergehende Maßnahme hat keinerlei Auswirkungen auf die Nationalität der Gesellschaft, die trotz der zeitweiligen Verlegung des Sitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleiben wird.

Art. 5. Das Gesellschaftskapital wird mit fünf und siebenzig Tausend EUR (EUR 75.000,-) festgesetzt und ist eingeteilt in fünfundsiebenzig (75) Namensaktien mit einem Nennwert von tausend EUR (EUR 1.000,-) pro Aktie.

Die Gesellschaft wird für die Aktien der Gesellschaft Namenszertifikate ausgeben.

Ein Aktionärsregister wird am Sitz der Gesellschaft geführt. Dieses Register beinhaltet den Namen jedes Aktionärs, seinen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien den auf jede Aktie eingezahlten Betrag und die Übertragung von Aktien mit dem jeweiligen Datum.

Aktien werden durch eine schriftliche Übertragungserklärung übertragen, welche in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Übertragungserklärung ist vom Veräußerer und vom Erwerber oder von deren bevollmächtigten Vertretern zu datieren und zu unterzeichnen. Die Gesellschaft kann als Beweis der Übertragung auch andere Arten der Übertragung als ausreichend ansehen.

Durch die Gesellschaft ausgegebene Aktien können nur mit vorheriger Zustimmung des Verwaltungsrates der Gesellschaft übertragen werden. Sollte der Verwaltungsrat die Zustimmung zu irgendeiner Übertragung verweigern, kann der Anbieter der Aktien seine Aktien übertragen, wenn er zuvor seine Aktien den anderen Aktionären pro rata der von den anderen Aktionären gehaltenen Aktien zum Buchwert am Tage des Angebotes angeboten hat und die anderen Aktionäre dieses Angebot nicht angenommen haben. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit die Modalitäten und Fristen innerhalb derer dieses Aufgriffsrecht ausgeübt werden kann festsetzen.

Art. 6. Das Gesellschaftskapital kann durch einen Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, der den im Artikel 18 der Satzung vorgesehenen Bedingungen für Beschlüsse zur Satzungsänderung entspricht, erhöht oder ermäßigt werden.

Art. 7. Jede ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die ausgedehntesten Befugnisse, alle Handlungen in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu beschließen oder zu ratifizieren.

Art. 8. Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre findet am ersten Dienstag des Monats April um 14.30 Uhr vormittags, in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht, in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, oder an einem anderen in der Einladung angeführten Tagungsort in Luxemburg statt.

Ist dieser Tag kein Bankarbeitstag, so wird die Hauptversammlung der Aktionäre am nächstfolgenden Tag abgehalten. Die ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre kann auch im Ausland abgehalten werden, wenn Umstände höherer Gewalt dies nach dem abschließenden Urteil des Vorstandes, erfordern.

Andere Versammlungen der Aktionäre können an dem Ort stattfinden, der in der jeweiligen Einladung genannt ist.

Sofern hierin nichts anderes festgesetzt ist, gelten für die Einladungsfristen sowie für die Beschlußquoren der Hauptversammlung der Aktionäre die gesetzlichen Bestimmungen.

Jede Aktie hat eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich bei den Hauptversammlungen der Aktionäre vertreten lassen durch Nennung eines Bevollmächtigten entweder in Schriftform, drahtlich durch Telegramm, Telex oder Telefax.

Sofern gesetzlich nichts anderes bestimmt ist, werden in einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung der Aktionäre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefaßt.

Der Vorstand kann alle anderen Voraussetzungen bestimmen, welche von den Aktionären erfüllt werden müssen um an einer Versammlung der Gesellschafter teilnehmen zu können.

Hauptversammlungen der Aktionäre können durch den Verwaltungsrat oder den gesetzlich vorgeschriebenen Rechnungsprüfer mittels eingeschriebenem Brief, der die Tagesordnung zu enthalten hat und jedem Aktionär an seinem im Aktionärsregister angeführten Wohnsitz spätestens 8 Tage vor der Versammlung zuzusenden ist sowie entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht wurde, einberufen werden.

Sofern alle Aktionäre bei einer Hauptversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und erklären, daß sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Hauptversammlung der Aktionäre ohne vorherige Mitteilung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 9. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen, geleitet.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre für die Dauer bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre und so lange bis deren Nachfolger gewählt und qualifiziert sind, gewählt. Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit mit oder ohne Grund durch Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre abgewählt und / oder ersetzt werden.

Die ersten Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Hauptversammlung der Aktionäre unmittelbar nach der Gründung der Gesellschaft gewählt.

Für den Fall, daß das Amt eines Verwaltungsratsmitgliedes wegen Tod, Rücktritt oder anderen Gründen unbesetzt ist, können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder ein Verwaltungsratsmitglied zum Ersatz der vakanten Verwaltungsratsmitgliedsposition bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre durch einfachen Mehrheitsbeschluß wählen.

Im Falle der Stimmgleichheit in einer Sitzung für oder gegen einen Beschluß ist die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden ausschlaggebend.

Art. 10. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden. Der Verwaltungsrat wählt ebenfalls einen Sekretär, der nicht dem Verwaltungsrat angehören muß, der für die Erstellung der Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Hauptversammlung der Aktionäre verantwortlich ist.

Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder zweier Mitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort zusammen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende führt den Vorsitz in den Sitzungen des Verwaltungsrates und der Hauptversammlung der Aktionäre. In seiner Abwesenheit ernennen die Verwaltungsratsmitglieder oder die Hauptversammlung der Aktio-

näre bei jeder Sitzung ein Verwaltungsratsmitglied oder eine andere Person mit einfacher Mehrheit der anwesenden Stimmen als Vorsitzenden auf Zeit.

Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Leitungsmitglieder der Gesellschaft, einschließlich einen Generaldirektor, einen Geschäftsführer, einen stellvertretenden Generaldirektor und stellvertretende Geschäftsführer und andere Angestellte, die für den Betrieb und die Verwaltung der Gesellschaft als notwendig erachtet werden, bestellen.

Jede derartige Ernennung kann durch den Verwaltungsrat zu jeder Zeit widerrufen werden.

Die ernannten Leitungsmitglieder der Gesellschaft haben, abgesehen von den in der Satzung geregelten Fällen, die Rechte und Aufgaben, die ihnen vom Verwaltungsrat übertragen werden.

Sitzungen des Verwaltungsrates sind den Mitgliedern spätestens 48 Stunden vor dem Beginn der Sitzung durch schriftliche Einladung bekannt zu geben. In Dringlichkeitsfällen, wobei in diesen Fällen die Umstände die die Dringlichkeit begründen in der Einladung anzuführen sind, kann auf diese Frist verzichtet werden. Auf die Bedingung der rechtzeitigen schriftlichen Einladung kann durch schriftliche, drahtliche, telegrafische oder gefaxte Zustimmung aller Mitglieder verzichtet werden. Eine gesonderte Einladung ist nicht erforderlich, wenn eine Sitzung des Verwaltungsrates zu einem Termin und an einem Ort stattfindet, die in einem im voraus vom Verwaltungsrat angenommenen Beschluß festgelegt sind.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann ein anderes Verwaltungsratsmitglied schriftlich, fernschriftlich, per Telegramm oder per Telefax zu seinem Stellvertreter ernennen.

Der Verwaltungsrat kann nur dann rechtswirksam handeln oder beraten, wenn mindestens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten sind. Entscheidungen werden mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Mitglieder getroffen.

Art. 11. Die Protokolle jeder Sitzung des Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder in dessen Abwesenheit vom Vorsitzenden auf Zeit, der bei dieser Sitzung den Vorsitz führt, unterschrieben.

Abschriften und Auszüge dieser Protokolle, die für Gerichtsverfahren oder sonst hergestellt werden, unterschreiben der Verwaltungsratsvorsitzende oder der Sekretär oder zwei Verwaltungsratsmitglieder.

Art. 12. Die Verwaltungsratsmitglieder können nur in ordnungsgemäß einberufenen Versammlungen des Verwaltungsrates tätig werden. Der Verwaltungsrat hat das Recht die Geschäftspolitik, die Richtlinien und die Handhabung der Verwaltung und die geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft zu bestimmen. Außer in den durch Beschluß des Verwaltungsrates festgehaltenen Fällen können Mitglieder des Verwaltungsrates allein die Gesellschaft nicht verbindlich vertreten.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse, die täglichen Geschäfte und Angelegenheiten der Gesellschaft zu führen sowie zum Vorteil der Gesellschaft tätig zu werden, an die Mitglieder der Leitung der Gesellschaft delegieren.

Die Gesellschaft ist rechtsverbindlich verpflichtet durch die gemeinsamen Unterschriften von je zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder durch die Einzelunterschrift eines Mitglieds, das durch den Verwaltungsrat ermächtigt worden ist oder durch gemeinsame oder Einzelunterschrift eines jeden Geschäftsführers oder Leitungsmitglied der Gesellschaft oder eines Dritten, wenn sie vom Verwaltungsrat ordnungsgemäß ermächtigt wurden.

Art. 13. Die Tatsache, daß einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsleiter der Gesellschaft beteiligt, Verwaltungsratsmitglied, Aktionäre, ein Mitglied der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter eines anderen Unternehmens ist hat keinen Einfluß auf den Inhalt oder das rechtsgültige Zustandekommen von Verträgen zwischen der Gesellschaft und dem anderen Unternehmen.

Kein Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung des Unternehmens, der Verwaltungsratsmitglied, Mitglied der Geschäftsleitung oder Mitarbeiter einer anderen Gesellschaft oder Unternehmens ist, wird allein durch die Tatsache dieser Beziehungen daran gehindert, Verträge oder Transaktionen zwischen der Gesellschaft und diesem anderen Unternehmen oder Gesellschaft zu behandeln, darüber abzustimmen oder Handlungen in Bezug auf solche Verträge oder Transaktionen zu setzen.

Falls ein Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung des Unternehmens Privatinteressen an irgendeiner Transaktion der Gesellschaft hat, so hat er dies dem Verwaltungsrat der Gesellschaft mitzuteilen, sich der Beratung und Abstimmung über eine solche Transaktion zu enthalten und die bezüglichlichen Tatsachen sind der nächst folgenden Hauptversammlung der Aktionäre mitzuteilen.

Die Gesellschaft kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung sowie seine Erben, Testamentsvollstrecker und Sachwalter für alle Kosten, die dem betreffenden Mitglied im Zusammenhang mit Verfahren, in die er aufgrund der Tatsache, daß er Verwaltungsratsmitglied oder Mitglied der Geschäftsleitung des Unternehmens ist, sowie für alle anderen Verfahren in Bezug auf Unternehmen, deren Aktionäre oder Gläubiger das Unternehmen ist und in dem das betreffende Mitglied auf Ersuchen der Gesellschaft tätig geworden ist (sofern keine Schad- und Klagloshaltung durch jenes Unternehmen erfolgt), erwachsen sind, schad- und klaglos halten. Ausgenommen davon sind Angelegenheiten, in denen nach dem abschließenden Urteil eines Gerichtes das betreffende Mitglied für schuldig erkannt wurde, grob fahrlässig oder vorsätzlich gehandelt zu haben.

Im Falle eines gerichtlichen Vergleiches wird eine solche Schad- und Klagloshaltung nur in Bezug auf jene Angelegenheiten, die vom Vergleich erfaßt sind, gewährt, in Bezug auf die der Gesellschaft von ihrem Rechtsbeistand mitgeteilt wird, daß das zu entschädigende Mitglied sich keiner solchen Pflichtverletzung schuldig gemacht hat. Dieses Recht auf Schad- und Klagloshaltung schließt weitergehende oder andere Rechte der Mitglieder des Verwaltungsrates der Geschäftsleitung nicht aus.

Art. 14. Die Geschäfte der Gesellschaft, insbesondere ihre Buchhaltung und steuerlichen Angelegenheiten und die Abgabe von Steuererklärungen oder anderen nach den Luxemburger Gesetzen vorgeschriebenen Berichten unterliegen der Aufsicht durch den gesetzlich vorgeschriebenen Abschlußprüfer. Der Abschlußprüfer wird bei der Jahresversammlung der Gesellschaft für einen Zeitraum bis zur nächsten Generalversammlung und bis zur Bestellung eines Nachfolgers bestellt. Der Abschlußprüfer bleibt in seiner Funktion bis er oder sein Nachfolger bestellt wurde.

Der erste gesetzliche Abschlußprüfer wird von der Generalversammlung unmittelbar nach Gründung der Gesellschaft bestellt und bleibt im Amt bis sein Nachfolger bestellt ist.

Der gesetzliche Abschlußprüfer kann jederzeit mit oder ohne Grund von den Aktionären seines Amtes enthoben werden.

Art. 15. Das Wirtschaftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jedes Kalenderjahres und endet am 31. Dezember.

Art. 16. Aus dem jährlichen Gewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) der gesetzlichen Reserve zugeführt. Diese Zuführungspflicht endet sobald und solange als die gesetzliche Rücklage 10% des Kapitals der Gesellschaft, das in Artikel 5 angeführt ist, bzw. des erhöhten oder ermäßigten Kapitals gem. Artikel 6, beträgt.

Über Vorschlag des Verwaltungsrates beschließt die Hauptversammlung der Aktionäre über die Verwendung des restlichen Gewinnes.

Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen (Interimsdividenden) unter den Bedingungen des Artikel 72/2 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften beschließen.

Art. 17. Im Fall der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die physische oder juristische Personen sein können) durchgeführt. Die Liquidatoren, deren Befugnisse und Vergütung werden von der Hauptversammlung der Aktionäre, die die Auflösung der Gesellschaft beschließt, ernannt.

Art. 18. Diese Satzung kann von Zeit zu Zeit von der Hauptversammlung der Aktionäre unter den von Luxemburger Gesetzen, vorgesehene Bedingungen für Quoren und Abstimmungserfordernisse abgeändert werden.

Art. 19. Für alle Angelegenheiten, die in dieser Satzung nicht geregelt werden, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften sowie das Gesetz vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften in der jeweils geltenden Fassung.

Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit dem Datum der Gründung und endet am 31. Dezember 2004.
- 2) Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahre 2005 statt.

Zeichnung und Einzahlung

Die 75 (fünfundsiebzig) Aktien welche das Gesellschaftskapital darstellen, wurden wie folgt gezeichnet:

1. SPARKASSE SCHWAZ, vorgeannt (vierundsiebzig Aktien)	74 Aktien
2. Magister Harald Wanke, vorgeannt	1 Aktie
Total: fünfundsiebzig Aktien	75 Aktien

Der Betrag von EUR 75.000,- (fünfundsiebzigtausend Euro) steht der Gesellschaft nunmehr zur Verfügung, worüber dem amtierenden Notar der Nachweis erbracht wurde und welcher dies ausdrücklich feststellt.

Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Aussergewöhnliche Hauptversammlung der Aktionäre

Die Gründer treten sodann zu einer aussergewöhnlichen Generalversammlung zusammen und, nachdem sie sich ordnungsgemäss einberufen erklären, haben sie einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

I) Es wird beschlossen, die nachstehend aufgeführten Personen zu Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft zu ernennen; ihre Amtszeit läuft mit der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft von 2005 ab, wenn ihre Nachfolger ernannt und ermächtigt sind:

- 1) Herr Magister Harald Wanke, Vorsitzender des Vorstandes der Sparkasse Schwaz, wohnhaft in A-6063 Rum, Langer Graben 6b, geboren in Innsbruck, am 23. November 1953,
- 2) Herr Manfred Wiedemayr, wohnhaft in A-6130 Schwaz, Anton-Öfner-Strasse 13, geboren in Schwaz, am 25. November 1941,
- 3) Herr Markus Lackner, wohnhaft in A-6280 Zell am Ziller, Rosengarten 3, geboren in Innsbruck, am 29. Januar 1976.

II) Es wird Beschlossen, zum Abschlussprüfer (Kommissar) der Gesellschaft zu bestellen bis zur jährlichen Hauptversammlung des Jahres 2005:

DELOITTE S.A.
3, route d'Arlon
L-8009 Strassen (R. C. S. Luxembourg B 67.895)

III) Es wird beschlossen den Sitz der Gesellschaft in L-1118 Luxemburg, 11, rue Aldringen festzulegen.

Schätzung der Kosten

Die vorgenannten Personen erklären, dass die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen jeder Art, die von der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, sich auf ungefähr EUR 2.000,- belaufen.

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

Und nach Vorlesung dieser Urkunde an die erschienenen Personen, die dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt sind, haben dieselben Personen die vorliegende Urkunde zusammen mit uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: B. Heinz, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 23 mars 2004, vol. 427, fol. 19, case 12. – Reçu 750 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, den 24. März 2004.

H. Hellinckx.

(025746.3/242/241) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2004.

BERBER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 75.066.

—
EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise par le conseil d'administration de la Société, le 15 décembre 2003, que le siège social de la Société a été transféré de son adresse actuelle au 41, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, avec effet au 15 décembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 février 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 février 2004, réf. LSO-AN04807. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(018063.3/850/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2004.

SINVAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 71.383.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05756, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(018815.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

SINVAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 71.383.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05755, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(018816.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

SINVAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 71.383.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05753, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(018818.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

SINVAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 71.383.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 4 décembre 2003

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de réduire le nombre d'administrateurs de 4 à 3 et de les élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2003 comme suit:

Conseil d'administration

MM. Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;

Lino Berti, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Ferdinando Cavalli, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;

Commissaire aux comptes

AACO, S.à r.l., 6, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05752. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(018813.3/024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

BELLAGRO LUX, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftskapital: 12.394,68 EUR.

Gesellschaftssitz: L-9991 Weiswampach, 102, Auf dem Kiemel.

H. R. Diekirch B 98.439.

Die verkürzte Bilanz und der verkürzte Anhang zum 31. Dezember 2001, sowie die Beschlußfassung des Gesellschafters betreffend die Ergebnisverwendung des Geschäftsjahres 2001, registriert in Luxemburg, den 18. Februar 2004, Referenz Nr. LSO-AN03917, sind beim Handels- und Gesellschaftsregister Diekirch hinterlegt worden am 25. Februar 2004.

Zum Vermerk zwecks Veröffentlichung im Mémorial (Amtsblatt), Recueil des Sociétés et Associations.

Weiswampach, den 12. Dezember 2003.

W. Hinkens

Geschäftsführer

(900775.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 février 2004.

BELLAGRO LUX, GmbH, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftskapital: 12.394,68 EUR.

Gesellschaftssitz: L-9991 Weiswampach, 102, Auf dem Kiemel.

H. R. Diekirch B 98.439.

Die verkürzte Bilanz und der verkürzte Anhang zum 31. Dezember 2002, sowie die Beschlußfassung des Gesellschafters betreffend die Ergebnisverwendung des Geschäftsjahres 2002, registriert in Luxemburg, den 18. Februar 2004, Referenz Nr. LSO-AN03919, sind beim Handels- und Gesellschaftsregister Diekirch hinterlegt worden am 25. Februar 2004.

Zum Vermerk zwecks Veröffentlichung im Mémorial (Amtsblatt), Recueil des Sociétés et Associations.

Weiswampach, den 12. Dezember 2003.

W. Hinkens

Geschäftsführer

(900776.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 février 2004.

LL IDDF II HOLDING COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 82.084.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 février 2004, réf. LSO-AN04514, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

A. Steichen

Mandataire

(018758.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

UNIPLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 42.288.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue le 19 février 2004

L'assemblée décide de résilier le mandat du Commissaire aux Comptes, la société DELOITTE & TOUCHE, 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen, et le remercie pour son activité jusqu'à ce jour.

L'assemblée décide de nommer la société WOOD APPLETON OLIVER, AUDIT, S.à r.l., 9B, boulevard du Prince Henri, B.P. 740, L-2017 Luxembourg, à la fonction de Commissaire aux Comptes.

Son mandat prend effet pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2001.

UNIPLAN S.A.

Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05751. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(018809.3/024/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

SINVAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 71.383.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05757, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque Domiciliataire

Signatures

(018822.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

ADVANCED CAPITAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 76.867.

Extrait du procès-verbal du conseil d'administration du 15 janvier 2004

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Ferdinando Cavalli de sa fonction d'administrateur, décide d'accepter cette démission. Le conseil le remercie pour l'activité déployée jusqu'à ce jour.

Le conseil coopte comme nouvel administrateur, avec effet au 15 janvier 2004, Monsieur Pascal Verdin-Pol, demeurant professionnellement à Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

Ces résolutions, adoptées à l'unanimité, seront ratifiées par la prochaine assemblée générale de la société, conformément à la loi et aux statuts.

Toutes ces résolutions sont adoptées à l'unanimité.

Pour extrait conforme

ADVANCED CAPITAL HOLDING S.A.

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2004, réf. LSO-AN05770. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(018834.3/024/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2004.

ACTIVEST LUX GLOBAL PORTFOLIO, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2721 Luxemburg, 4, rue Alphonse Weicker.
H. R. Luxemburg B 30.176.

Gemäss Artikel 10, 11 und 12 der Statuten ergeht hiermit die Einladung zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre auf den 30. April 2004 um 11.00 Uhr an den Gesellschaftssitz.

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Wirtschaftsprüfers
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2003
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder
4. Festsetzung der Vergütung von Verwaltungsratsmitgliedern
5. Neuwahl der Verwaltungsratsmitglieder
6. Wahl des Wirtschaftsprüfers als Prüfer für das Geschäftsjahr 2004
7. Verschiedenes

Die Entscheidungen der ordentlichen Generalversammlung werden durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitstimmenden Aktionäre getroffen. Aktionäre, die an dieser Generalversammlung teilnehmen wollen, müssen wenigstens 5 Tage vor der Versammlung ihre Aktienzertifikate bei einer der folgenden Stellen hinterlegen:

- BANK VON ERNST & CO AG, Marktgasse 63-65, CH-3011 Bern, Schweiz
- HVB BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg.

Auf Vorlage einer Bestätigung der Hinterlegung werden die Aktionäre dann ohne weitere Formalitäten zur Generalversammlung zugelassen. Aktionäre, die an dieser Generalversammlung persönlich nicht teilnehmen können, können sich gemäss Artikel 11 der Statuten durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen, wenn sie neben der Hinterlegungsbestätigung eine schriftliche Vollmacht erteilen und beides wenigstens 5 Tage vor der Versammlung bei der Gesellschaft am Gesellschaftssitz einget.

Luxemburg, im April 2004.

I (00819/755/28)

Der Verwaltungsrat.

CORLUY ALTERNATIVE INVESTMENTS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-8002 Strassen, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 87.886.

The Board of Directors of CORLUY ALTERNATIVE INVESTMENTS (the «Company») is pleased to invite the shareholders to the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

held at the registered office of the Company, 283, route d'Arlon, B.P. 119, L-8002 Strassen, on Monday the 26th April 2004 at 10.30 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Harmonisation of the articles of association with the amendments made to the Prospectus of the Company, dated March, 2004. In particular:
 - A. Insertion of a new paragraph (v) in article 25 of the articles of association on the suspension of the calculation of the net asset value, allowing a suspension: «(v) during any period when the net asset value of one or more target funds, in which a Sub-Fund will have invested and the units or the shares of which constitute a significant part of the assets of a Sub-Fund, cannot be determined accurately so as to reflect their fair market value as at the relevant Valuation Day.»
 - B. Amendment of section B of article 26 of the articles of association, in particular:
 - Inclusion of the wording «including units or shares in closed-end funds» behind the term «securities» in paragraphs (i) and (ii) of section B of article 26.
 - Inclusion of a new paragraph (iii) on the valuation method regarding shares and units of open-ended funds.
 - Inclusion of three new paragraphs (x), (xi) and (xii) at the end of section B with further specifications regarding the valuation of Investments in target funds.
2. Miscellaneous.

The resolutions submitted to the Extraordinary General Meeting requires at least half of the capital to be present or represented. In order to be adopted, the resolutions must be carried by at least two-thirds of the votes of the shareholders present or represented.

To have the right to be present or to be represented at the Meeting, the holders of bearer shares have to deposit their shares for the 19th April 2004 at the registered office of the Company. Power of attorney forms are available at the registered office of the Company. Shareholders unable to attend the Meeting, please return the form of proxy, duly executed and signed, by mail, to the Company no later than 22nd April 2004.

I (01481/1777/33)

For the Board of Directors.

ITALFORTUNE INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 8.735.

Shareholders are hereby convened to the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will take place at the company's registered office, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on *April 27, 2004* at 3.30 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at December 31, 2003
3. Allocation of the net results
4. Discharge to the Directors
5. Statutory Appointments
6. Miscellaneous

In order to attend the meeting the owners of bearer shares have to deposit their shares five clear days before the meeting at:

- ARCA SGR S.p.A.
Via Mosè Bianchi, 6
I-20149 Milan

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken at the majority of the votes expressed by the shareholders or represented at the meeting.
I (00960/584/25)

The Board of Directors.

ARGOLIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 48.451.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le mercredi *28 avril 2004* à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Renouvellement et/ou nomination des administrateurs et du commissaire aux comptes.
5. Divers.

I (01140/1267/15)

Le Conseil d'Administration.

ACTESSA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Foetz, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 7.248.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

fixée au vendredi *30 avril 2004* à 16.30 heures au siège social à Foetz.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration sur les opérations et la situation de la société pour l'exercice 2003;
2. Rapport du réviseur d'entreprises;
3. Approbation du bilan et des comptes de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2003;
4. Décharge à donner aux administrateurs;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle; les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentées ou représentées à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur voudront se conformer aux dispositions de l'article 26 des statuts.

I (01223/000/19)

Le Conseil d'Administration.

FORTIS L FOF, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 63.266.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

se tiendra le mercredi 28 avril 2004 à 14.00 heures, dans les locaux de FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., sis 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2003 et de l'affectation des résultats de l'exercice;
2. Décharge aux Administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat;
3. Nominations statutaires;
4. Divers.

Cette Assemblée délibérera valablement quel que soit le nombre d'actions présentes ou représentées. Toute action, quelle que soit la valeur unitaire, donne droit à une voix.

Pour pouvoir assister à cette Assemblée ou y être représentés, les actionnaires au porteur devront déposer leurs actions et procurations aux guichets des agences suivantes:

Au Grand-Duché du Luxembourg: BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

En Belgique: FORTIS BANQUE

Aux Pays-Bas: FORTIS BANK NEDERLAND

le tout cinq jours francs au moins avant la réunion.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (01056/755/24)

Le Conseil d'Administration.

KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 43, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 6.395.

Nous avons l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les actionnaires à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à Luxembourg, 37, boulevard Royal, le mercredi 28 avril 2004 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur les opérations et la situation de la banque pour l'exercice 2003
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003
3. Décision à prendre concernant la répartition du solde bénéficiaire de l'exercice 2003.
4. Décharge aux administrateurs
5. Composition du Conseil d'Administration
6. Autorisation d'achat de nos propres actions
7. Divers

Les actionnaires sont priés de se conformer aux articles 26 et/ou 27 des statuts pour pouvoir assister à l'Assemblée.

I (01144/755/18)

SYNERFIN S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.574.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on April 28, 2004 at 4.00 p.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 at December 31, 2003.
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
4. Statutory Appointments.
5. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.
6. Miscellaneous.

I (01151/795/17)

The Board of Directors.

CASTILLON INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 13.523.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 avril 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 (01152/795/16)

Le Conseil d'Administration.

FARKI INVEST S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 78.260.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on April 27, 2004 at 5.00 p.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. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
5. Miscellaneous.

I (01153/795/16)

The Board of Directors.

MainFirst, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftsitz: L-2951 Luxemburg, 50, avenue J.F. Kennedy.
H. R. Luxemburg B 89.173.

Die Aktionäre der MainFirst, SICAV sind eingeladen, an der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

teilzunehmen, die am 29. April 2004 um 10.30 Uhr in den Räumlichkeiten der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J.F. Kennedy, Luxemburg-Kirchberg, stattfindet.

Tagesordnung:

1. Vorlage des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember 2003.
2. Vorlage des Berichts des Wirtschaftsprüfers.
3. Genehmigung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember 2003.
4. Gewinnverwendung.
5. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für das Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember 2003.
6. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers.
7. Sonstiges.

Der Besitzer von Inhaberaktien, die an der Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, mindestens fünf Kalendertage vor dem 29. April 2004 ihre Aktien bei der BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., Luxemburg zu hinterlegen und die Sperrung dieser Aktien zu beantragen.

Die Besitzer von Namensaktien, die an der Generalversammlung teilnehmen möchten, werden aus organisatorischen Gründen gebeten, die Gesellschaft mindestens fünf Kalendertage vor dem 29. April 2004 schriftlich (per Brief oder Vollmacht) davon in Kenntnis zu setzen.

Die in der Tagesordnung der Generalversammlung aufgeführten Beschlüsse erfordern kein besonderes Quorum und werden, falls sie von der Mehrzahl der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre getroffen werden, angenommen.

I (01418/755/27)

Der Verwaltungsrat.

C.M. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.453.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 avril 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. Nominations statutaires
5. Divers

I (01154/795/15)

Le Conseil d'Administration.

ORCO PROPERTY GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 8, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 44.996.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social le 29 avril 2004 à 11.00 heures au 8, boulevard Emmanuel Servais L-2535 Luxembourg.
L'ordre du jour sera le suivant:

Ordre du jour:

1. constitution du bureau;
2. rapport sur l'exercice 2003;
3. approbation des rapports de gestion sur les comptes consolidés et les comptes annuels de l'exercice 2003;
4. approbation des comptes annuels consolidés de ORCO PROPERTY GROUP S.A. et comptes sociaux de ORCO PROPERTY GROUP S.A.;
5. dividende pour l'exercice 2003
Proposition d'attribuer un dividende au titre de l'exercice 2003 payable au choix de l'actionnaire soit en numéraire pour un montant brut de EUR 0,45 par action soit en actions ORCO PROPERTY GROUP S.A. dont la quantité sera déterminée comme suit:
Le prix d'émission des actions sera égal à 90% de la moyenne des cours cotés aux vingt séances de bourse précédant le jour de la décision de mise en distribution soit le 29 avril 2004, diminué du montant brut du dividende soit EUR 0,45. Le dividende sera payé aux détenteurs d'actions de la société en date du 28 avril 2004. Le dividende sera mis en paiement 30 jours après la décision de l'assemblée;
6. quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
7. nominations statutaires;
8. reconduction du programme de rachat d'actions;
9. modification des articles 5, 13, 14 et de 20 des statuts;
10. divers.

L'assemblée générale ne délibère valablement que si la moitié au moins du capital est représentée. Les délibérations seront prises à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

Modes de participation à l'Assemblée Générale:

- Les actionnaires détenant leurs actions auprès de EUROCLEAR qui souhaiteraient assister à l'Assemblée Générale devront notifier cette intention au plus tard le 22 avril 2004, selon le cas:

à NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Service Assemblées, 10-12, rue des Roquemonts, F-14099 Caen, Cedex, en tant que mandataire du conseil d'administration.

Ou à leur intermédiaire financier.

- Les actionnaires détenant leurs actions auprès de EUROCLEAR et qui souhaiteraient se faire représenter à l'Assemblée Générale devront donner, au moyen d'une procuration au mandataire de leur choix leurs instructions de vote. La procuration devra être parvenue à leur intermédiaire financier ou à NATEXIS BANQUES POPULAIRES, selon le cas, au plus tard le 23 avril 2004. Le formulaire de procuration sera disponible auprès de NATEXIS BANQUES POPULAIRES ou auprès de leur intermédiaire financier selon le cas;

Paiement du dividende:

Les actionnaires sont invités à exprimer leur choix sur le paiement du dividende dans la procuration à renvoyer. Les actionnaires choisissant le paiement du dividende en actions devront renvoyer le bordereau de souscription d'actions disponible auprès de à NATEXIS BANQUES POPULAIRES, auprès de leur intermédiaire financier ou au siège social. Le bordereau de souscription devra être parvenu à leur intermédiaire financier ou à NATEXIS BANQUES POPULAIRES ou au siège social au plus tard le 28 mai 2004.

I (01317/1273/48)

Le Conseil d'Administration.

EOLIOLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 73.352.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 avril 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. Divers

I (01155/795/14)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE FINANCIERE SAKA HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.670.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 avril 2004 à 16.00 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. Nominations statutaires
5. Divers

I (01156/795/15)

Le Conseil d'Administration.

CORLUY V.I.P., Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-8002 Strassen, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 63.191.

Le Conseil d'Administration de CORLUY V.I.P. (la «Société») a l'honneur de convoquer les actionnaires à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la Société, 283, route d'Arlon - BP 119, L-8002 Strassen, le lundi 26 avril 2004 à 14.30 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration de la Société pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
2. Présentation du rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
3. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003.
4. Affectation des résultats.
5. Démission de M. Stefaan Casteleyn.
6. Ratification de la nomination de Mme Emmy Verbist comme nouvel administrateur.
7. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'accomplissement de leurs mandats relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2003.
8. Renouvellement des mandats des Administrateurs.
9. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
10. Divers.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer pour le 19 avril 2004 leurs titres au siège de la Société, où des formulaires de procuration sont disponibles.

Les détenteurs d'actions nominatives doivent dans le même délai, soit pour le 19 avril 2004, informer par écrit (lettre ou formulaire de procuration) le Conseil d'Administration de leur intention d'assister à l'Assemblée.

I (01477/1477/29)

Pour le Conseil d'Administration.

ARTIM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 28.974.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 12 mai 2004 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 12 mars 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 (01157/795/14)

Le Conseil d'Administration.

FRINTOIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 16.391.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 12 mai 2004 à 15.00 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 12 mars 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 (01158/795/14)

Le Conseil d'Administration.

RS FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.217.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav RS FUND à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 30 avril 2004 à 14.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès des Services Financiers mentionnés ci-après:

Luxembourg: BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

Belgique: RAMPENBERGS & CIE S.A.
Société de Bourse
7, avenue Baron d'Huart
B-1150 Bruxelles

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

Le prospectus et le dernier rapport périodique sont disponibles auprès des Services Financiers.

I (01518/755/29)

Le Conseil d'Administration.

MUSIC WORLD EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 39.850.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 10 mai 2004 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 8 mars 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 (01159/795/14)

Le Conseil d'Administration.

C.P.L. S.A., COMPTOIR PHARMACEUTIQUE LUXEMBOURGEOIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Foetz, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 5.735.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

fixée au vendredi 30 avril 2004 à 17.00 heures au siège social à Foetz.

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration sur les opérations et la situation de la société pour l'exercice 2003;
2. Rapport du réviseur d'entreprises;
3. Approbation du bilan et des comptes de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2003 de COMPTOIR PHARMACEUTIQUE LUXEMBOURGEOIS S.A. et des comptes consolidés de COMPTOIR PHARMACEUTIQUE LUXEMBOURGEOIS S.A. au 31 décembre 2003;
4. Décharge à donner aux administrateurs;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle; les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Pour être admis à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur voudront se conformer aux dispositions de l'article 24 des statuts.

I (01224/000/22)

Le Conseil d'Administration.

CB ACCENT LUX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 80.623.

Les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra dans les locaux de ING LUXEMBOURG, 46-48, route d'Esch à L-2965 Luxembourg, le lundi 26 avril 2004 à 14.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge aux Administrateurs.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences de ING LUXEMBOURG et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (01271/755/22)

Le Conseil d'Administration.

VIALDO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 47.066.

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 26 avril 2004 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2003.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (01225/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

DCF FUND (II), Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 86.728.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de la société se tiendra dans les locaux de ING LUXEMBOURG, 46-48, route d'Esch à L-2965 Luxembourg, le mercredi 28 avril 2004 à 12.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge aux administrateurs.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences de ING LUXEMBOURG et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (01269/755/21)

Le Conseil d'Administration.

DCF FUND (I), Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 86.729.

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de la société se tiendra dans les locaux de ING LUXEMBOURG, 46-48, route d'Esch à L-2965 Luxembourg, le mercredi 28 avril 2004 à 11.30 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge aux administrateurs.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Pour être admis à l'Assemblée Générale, tout propriétaire d'actions au porteur doit déposer ses titres aux sièges et agences de ING LUXEMBOURG et faire part de son désir d'assister à l'Assemblée, le tout cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à la condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (01270/755/21)

Le Conseil d'Administration.

DINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 24.540.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE
de notre Société, qui aura lieu le 29 avril 2004 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et de l'affectation des résultats.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises agréé pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
4. Ratification de la cooptation de Madame Anne de Picciotto en remplacement de Monsieur David St George en tant qu'Administrateur.
5. Notification de la démission de Monsieur Philipp Hildebrand en tant qu'Administrateur.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les décisions concernant les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 23 avril 2004 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.
I (01314/755/24)

LB (SWISS) INVESTMENT FUND, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxemburg, 11, rue Aldringen.
H. R. Luxemburg B 33.537.

Die Aktionäre der SICAV LB (SWISS) INVESTMENT FUND werden hiermit zur
ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG
eingeladen, welche am Sitz der Gesellschaft am 30. April 2004 um 11.00 Uhr über folgende Tagesordnung befinden wird:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Abschlussprüfers.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2003.
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
4. Verschiedene Ernennungen.
5. Verschiedenes.

Jeder Aktionär, der der ordentlichen Generalversammlung beiwohnen oder sich vertreten lassen will, muss seine Aktien bis spätestens am 22. April 2004 am Sitz der Gesellschaft oder bei folgender Adresse hinterlegen:

In Luxemburg:
KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE,
43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die Beschlüsse über die Tagesordnung der ordentlichen Generalversammlung kein besonderes Quorum verlangen und mit einer einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden können. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Jeder Aktionär kann sich bei der Versammlung vertreten lassen. Vollmachten sind am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

I (01315/755/24)

Der Verwaltungsrat.

LEBANON HOLDINGS, Société d'Investissement à Capital Fixe.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 56.687.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE
de notre Société, qui aura lieu le 29 avril 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et de l'affectation des résultats.
3. Tantièmes.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises agréé pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.

5. Notification de la démission de Monsieur Gerhard Engel en tant qu'Administrateur.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les décisions concernant les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée. Des procurations sont disponibles au siège de la SICAV.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 23 avril 2004 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

I (01316/755/23)

ORCIGEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 87.185.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 avril 2004 à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. divers.

I (01318/045/17)

Le Conseil d'Administration.

SCAC INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 15.849.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 26 avril 2004 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décision de prononcer la dissolution de la société
2. Décision de procéder à la mise en liquidation de la société
3. Décharge à donner au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes pour la période allant du 1^{er} janvier 2004 jusqu'à la date de la mise en liquidation.
4. Désignation d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.

Les actionnaires sont informés que les décisions de l'Assemblée, pour être valablement prises, nécessitent un quorum de présence de 50% des actions en circulation et un vote favorable des 2/3 des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

I (01319/795/18)

Le Conseil d'Administration.

PALAIS DES ROSES INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 10 mai 2004 à 10.00 heures à Luxembourg, au siège de la société 2, rue des Dahlias, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Nomination d'un nouveau conseil d'administration
2. Quitus à donner aux administrateurs
3. Points divers

I (01515/1268/13)

Le Conseil d'Administration.

THE INTERTRADE & CONTRACTING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 19.560.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 29 avril 2004 à 15.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 23, rue Beaumont.

Ordre du jour:

1. Reconstitution entière des organes sociaux.
2. Divers.

Luxembourg, le 29 mars 2004.

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

I (01341/535/15)

ALPES MONT BLANC INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 70.538.

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 28 avril 2004 à 10.00 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. Divers.

I (01342/1023/15)

Le Conseil d'Administration.

CORLUY RAINBOW FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-8002 Strassen, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 82.875.

Le Conseil d'Administration de CORLUY RAINBOW FUND (la «Société») a l'honneur de convoquer les actionnaires à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la Société, 283, route d'Arlon - BP 119, L-8002 Strassen, le lundi 26 avril 2004 à 16.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration de la Société pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
2. Présentation du rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
3. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003.
4. Affectation des résultats.
5. Démission de M. Stefaan Casteleyn.
6. Ratification de la nomination de Mme Emmy Verbist comme nouvel administrateur.
7. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'accomplissement de leurs mandats relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2003.
8. Renouvellement des mandats des Administrateurs.
9. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
10. Divers.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer pour le 19 avril 2004 leurs titres au siège de la Société, où des formulaires de procuration sont disponibles.

I (01479/1776/28)

Pour le Conseil d'Administration.

BAOU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.895.

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 26 avril 2004 à 12.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2003.
4. Divers.

I (01343/1023/15)

Le Conseil d'Administration.

BULAXIE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 45.090.

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 avril 2004 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 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. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

I (01344/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

TOP-INVESTMENTS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-8002 Strassen, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 68.488.

Le Conseil d'Administration de TOP-INVESTMENTS (la «Société») a l'honneur de convoquer les actionnaires à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la Société, 283, route d'Arlon - BP 119, L-8002 Strassen, le lundi 26 avril 2004 à 15.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration de la Société pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
2. Présentation du rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
3. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003.
4. Affectation des résultats.
5. Démission de M. Stefaan Casteleyn.
6. Ratification de la nomination de M. Marc Leyder comme nouvel administrateur.
7. Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises pour l'accomplissement de leurs mandats relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2003.
8. Renouvellement des mandats des Administrateurs.
9. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
10. Divers.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer pour le 19 avril 2004 leurs titres au siège de la Société, où des formulaires de procuration sont disponibles.

I (01478/1775/27)

Pour le Conseil d'Administration.

DEXIA MICRO-CREDIT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 66.258.

Notice is hereby given to the shareholders, that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of the shareholders of DEXIA MICRO-CREDIT FUND will be held at the registered office of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on 28 April 2004 at 11.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor;
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets as at December 31, 2003; Appropriation of the results;
3. Discharge to the Directors;
4. Statutory Appointments;
5. Miscellaneous.

The Shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on a simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend the meeting of DEXIA MICRO-CREDIT FUND, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting with DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

I (01411/755/23)

The Board of Directors.

GINGE-KERR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1274 Howald, 12, rue des Bruyères.
R. C. Luxembourg B 47.347.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le mardi 27 avril 2004 à 14.30 heures à L-3895 Foetz, rue du Commerce, 10 avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de Pertes et Profits de l'exercice 2003;
3. Affectation du résultat de l'exercice 2003;
4. Décharge à donner aux membres du conseil d'administration;
5. Elections statutaires;
6. Divers.

I (01412/561/17)

Le Conseil d'Administration.

NEXTRA INTERNATIONAL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

R. C. Luxembourg B 51.690.

Mesdames, Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 26 avril 2004 à 14.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003;
2. Lecture du rapport du Réviseur d'Entreprises sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003;
3. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003 et affectation des résultats;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les Actionnaires désirant assister à cette assemblée doivent se faire annoncer cinq jours francs avant ladite assemblée:

Pour l'Italie:
BANCA INTESA S.p.A.
Piazza della Scala, 6
I-20121 Milano

Pour le Luxembourg:
SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE
19-21, boulevard du Prince Henri
L-1724 Luxembourg

I (01552/755/20)

Le Conseil d'Administration.

S.T.G. SERVICES TECHNIQUES ET GENERAUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3895 Foetz, 10, rue du Commerce.
R. C. Luxembourg B 48.146.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le mardi 27 avril 2004 à 15.00 heures au siège de la société à Foetz, rue du Commerce, 10 avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de Pertes et Profits de l'exercice 2003;
3. Affectation du résultat de l'exercice 2003;
4. Décharge à donner aux membres du conseil d'administration;
5. Elections statutaires;
6. Divers.

I (01413/561/17)

Le Conseil d'Administration.

CORIAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 17.354.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 30 avril 2004 à 11.00 heures au siège avec pour

Ordre du jour:

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2003;
- Affectation du résultat au 31 décembre 2003;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (01414/000/17)

Le Conseil d'Administration.

VITRUVIUS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
H. R. Luxemburg B 71.899.

Die Aktionäre der VITRUVIUS SICAV werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, welche am Sitz der Gesellschaft am 30. April 2004 um 15.00 Uhr über folgende Tagesordnung befinden wird:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Abschlussprüfers.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2003.
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
4. Ratifizierung der Kooptation unter Vorbehalt der Genehmigung durch die CSSF.
5. Verschiedene Ernennungen.
6. Verschiedenes.

Jeder Aktionär, der der ordentlichen Generalversammlung beiwohnen oder sich vertreten lassen will, muss seine Aktien bis spätestens am 23. April 2004 am Sitz der Gesellschaft oder bei folgender Adresse hinterlegen:

In Luxemburg:
KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE,
43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die Beschlüsse über die Tagesordnung der ordentlichen Generalversammlung kein besonderes Quorum verlangen und mit einer einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden können. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Jeder Aktionär kann sich bei der Versammlung vertreten lassen. Vollmachten sind am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

I (01482/755/25)

Der Verwaltungsrat.

CORLUY ALTERNATIVE INVESTMENTS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-8002 Strassen, 283, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 87.886.

The Board of Directors of CORLUY ALTERNATIVE INVESTMENTS (the «Company») is pleased to invite the shareholders to the

ANNUAL GENERAL MEETING

held at the registered office of the Company, 283, route d'Arlon, BP 119, L-8002 Strassen, on Monday the 26th April 2004 at 10.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Presentation of the Board of Directors management report for the financial year closed as at December 31, 2003.
2. Presentation of the report of the Statutory Auditor for the financial year ended December 31, 2003.
3. Approval of the financial statements as of December 31, 2003.
4. Allocation of the results.
5. Resignation of Mr Stefaan Casyeleyn and STRATEGUS BVBA.
6. Ratification of the nomination of Mrs Emmy Verbist as new Director.
7. Discharge to be granted to the Directors and the Statutory Auditor for the financial year ended December 31, 2003.
8. Renewal of the Directors mandates.
9. Renewal of the Statutory Auditor's mandate.
10. Miscellaneous.

The resolutions submitted to the Annual General Meeting require no quorum. These will be adopted at the majority vote of the presented or represented shares at the Meeting.

To have the right to be present or to be represented at the Meeting, the holders of bearer shares have to deposit their shares for the 19th April 2004 at the registered office of the Company, where power of attorney forms are available.

I (01480/1777/28)

For the Board of Directors.

DANZI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 36.330.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de DANZI HOLDING S.A. qui se tiendra le lundi 3 mai 2004 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (01514/755/17)

Le Conseil d'Administration.

SULUXAN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 8.869.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 avril 2004 à 15.00 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 aux 31 décembre 1998, 1999, 2000, 2001, 2002 et 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (01517/795/15)

Le Conseil d'Administration.

PARTNER INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 80.904.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav PARTNER INVESTMENT FUND à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
qui se tiendra le vendredi 30 avril 2004 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (01516/755/21)

Le Conseil d'Administration.

VETINVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.738.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav VETINVEST à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
qui se tiendra le jeudi 29 avril 2004 à 10.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès des banques ci-après:

Luxembourg: BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

France: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6, avenue de Provence
F-75009 Paris

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (01519/755/27)

Le Conseil d'Administration.

PARADE FONDS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
H. R. Luxemburg B 83.067.

Der Verwaltungsrat lädt hiermit die Aktionäre zur
ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG
der PARADE FONDS SICAV ein, die sich am Freitag, den 30. April 2004 um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft hält.
Die Tagesordnung lautet wie folgt:

Tagesordnung:

1. Vorlage des Berichtes des Verwaltungsrates sowie des Wirtschaftsprüfers
2. Genehmigung der Vermögensaufstellung sowie Aufwands- und Ertragsrechnung zum 31. Dezember 2003
3. Ergebniszuweisung

4. Entlastung des Verwaltungsrates.
5. Erneuerung der Vollmacht des Wirtschaftsprüfers
6. (Neu)Wahlen in den Verwaltungsrat.

Um an der Ordentlichen Generalversammlung teilnehmen zu können, müssen die Aktionäre von Inhaberaktien ihre Aktien fünf Arbeitstage vor der Generalversammlung beim Hauptsitz oder bei einer der Zweigstellen der BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, in Luxembourg hinterlegt haben.

Die Aktionäre werden davon in Kenntnis gesetzt, dass die Entscheidungen der Generalversammlung ohne Anwesenheitsquorum mit der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen getroffen werden.

I (01520/755/22)

Der Verwaltungsrat.

UBAM, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 35.412.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont convoqués par la présente à:

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la société qui aura lieu le 27 avril 2004 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des modifications suivantes à apporter aux statuts coordonnés datés du 30 octobre 2003:
 - > Suppression des actions physiques au porteur.
 - > Précision de la notion selon laquelle les actifs d'un compartiment ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent ce compartiment.
 - > Possibilité d'émettre des classes d'actions dans une autre devise que la devise de référence des compartiments.
 - > Autorisation de l'usage de l'e-mail dans certaines conditions.
 Les articles modifiés en conséquence seront les articles 5, 6 et 14.

Les décisions concernant les points à l'ordre du jour requièrent un quorum de 50%. Les décisions seront prises à la majorité des 2/3 des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée. Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires au porteur sont priés de déposer leurs actions pour le 20 avril 2004 au plus tard au siège de UNION BANCAIRE PRIVEE (LUXEMBOURG) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Sicav.

I (01553/1670/22)

Le Conseil d'Administration de UBAM.

CIMENTS LUXEMBOURGEOIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4222 Esch-sur-Alzette, Z.I. Um Monkeler.
R. C. Luxembourg B 7.466.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires des CIMENTS LUXEMBOURGEOIS S.A. sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 22 avril 2004 à 11.00 heures au siège social de la société, Cimenterie, L-4222 Esch-sur-Alzette, à l'effet de délibérer sur les objets suivants:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur les opérations et la situation de la société.
2. Rapport de révision.
3. Approbation des Comptes Annuels au 31 décembre 2003.
4. Décharge à donner aux administrateurs.
5. Désignation d'un réviseur d'entreprises.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur qui désirent assister ou se faire représenter à l'Assemblée auront à se conformer à l'article 13 des statuts et devront déposer leurs actions cinq jours avant la date de l'Assemblée au siège social à Esch-sur-Alzette ou auprès de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG.

Les procurations devront être déposées au siège social trois jours avant la date de l'Assemblée.

Esch-sur-Alzette, le 31 mars 2004.

Le Conseil d'Administration

P. Everard

Président

I (01556/000/26)

DORAZINE FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 45.096.

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 avril 2004 à 13.00 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. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

I (01555/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

TAIWAN INVESTMENT COMPANY, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 52.453.

The ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of TAIWAN INVESTMENT COMPANY (the «Company»), will be held at 11.00 a.m. (local time) on 22 April 2004 at the registered office at 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg for the following purposes:

Agenda:

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended 31 December 2003 and to approve the Auditor's report thereon
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended 31 December 2003
3. To elect the following persons as Directors, each to hold office until the next annual general meeting of shareholders and until his or her successor is duly elected and qualified:
The Hon. James Ogilvy, André Elvinger, Roberto Seiler, Antonio Thomas, Laurence Llewellyn, Simon Airey, Jacques Elvinger
4. To appoint PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., as independent auditors of the Company for the forthcoming fiscal year
5. To transact such other business as may properly come before the meeting.

Only shareholders on record at the close of business on 20 April 2004 are entitled to vote at the Annual General Meeting of shareholders and at any adjournments thereof.

Proxy forms are available free of charge at the registered office of the Company.

Shareholders are advised that the resolutions are not subject to specific quorum or majority requirements.

I (01557/755/26)

By order of the Board of Directors.

COMILFO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 31.157.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 21 avril 2004 à 11.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2003
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- divers

II (00618/560/16)

Le Conseil d'Administration.

GORINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 66.735.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 21 avril 2004 à 15.00 heures au 4, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2003
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- nominations statutaires
- divers

II (00619/560/17)

Le Conseil d'Administration.

SICAV ALCYON, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 60.360.

Les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de SICAV ALCYON qui se tiendra au siège social de la société, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, le 16 avril 2004 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Décharge aux Administrateurs pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les besoins de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire et les décisions seront prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

II (00638/584/20)

Le Conseil d'Administration.

HSBC AMANAH FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 74.964.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the registered office of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on 16 April 2004 at 11.00 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at December 31, 2003; allocation of the net results
3. Discharge to the Directors
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

Shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend the Meeting the owners of bearer shares have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the offices of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

II (01007/755/22)

The Board of Directors.

EURO MARINE SERVICES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1744 Luxembourg, 9, rue de St. Hubert.
R. C. Luxembourg B 81.718.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires qui aura lieu le *16 avril 2004* à 16.00 heures au siège social de la Société, 9, rue de St. Hubert à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire sur les Comptes annuels de l'exercice se terminant au 31 décembre 2003.
2. Approbation des Comptes annuels (Bilan et Comptes de Pertes & Profits) pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2003.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice écoulé.
4. Divers.

Pour le Conseil d'Administration

F. Bracke

Administrateur-délégué

II (00722/000/20)

SOGEMINDUS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 5.362.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *17 avril 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. Divers

II (00919/795/14)

Le Conseil d'Administration.

DEXIA CONVERTIX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 55.995.

Les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société DEXIA CONVERTIX qui se tiendra au siège social de la SICAV, le *20 avril 2004* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003;
2. Lecture du rapport du Réviseur d'Entreprises;
3. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003; affectation des résultats;
4. Décharge aux administrateurs pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent pas de quorum spécial et seront adoptées, si elles sont approuvées par la majorité des actionnaires présents ou représentés.

Seront admis à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions nominatives inscrits dans le registre des actionnaires de la SICAV, et les propriétaires d'actions au porteur pour autant que ces derniers aient déposé leurs actions cinq jours ouvrables au moins avant la date de l'Assemblée aux guichets de DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg,

II (00934/755/24)

Le Conseil d'Administration.

18281

ZUMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 86.934.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des actionnaires qui se tiendra le *13 avril 2004* à 9.45 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. Décision à prendre quant à l'article 100 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

II (00996/788/16)

Le Conseil d'Administration.

TAYLOR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 46.232.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *16 avril 2004* à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2003.
4. Démission d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (01011/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

INDIAN INVESTMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 31.162.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *21 avril 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 à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Divers.

II (00142/660/14)

Pour le Conseil d'Administration.

CAPITAL @WORK UMBRELLA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 60.661.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à

L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

de la société CAPITAL @WORK UMBRELLA FUND qui se tiendra le *15 avril 2004* à 15.00 heures au siège social de la société, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises;
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2003; affectation des résultats;
3. Décharge à donner au conseil d'administration;

4. Nominations statutaires;
5. Divers.

Aucun quorum n'est requis pour les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Annuelle et les décisions seront prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés.

II (00610/755/19)

Le Conseil d'Administration.

SYLAN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 30.919.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *16 avril 2004* à 11.30 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 d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (01012/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

JESADA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 46.218.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *16 avril 2004* à 16.00 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 d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (01013/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

BY-HARD FINANCES S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 42.791.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *16 avril 2004* à 17.00 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. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (01015/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

GIRAFLORE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 31.016.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
qui aura lieu le 16 avril 2004 à 12.00 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. Décision sur la continuation de l'activité de la société conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés.
5. Divers.

II (01016/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL PARTICIPATION COMPANY S.A. (IPARCO), Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 27.941.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
qui aura lieu le 16 avril 2004 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 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. Divers.

II (01014/1023/15)

Le Conseil d'Administration.

ALTAIRE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 45.147.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
qui aura lieu le 16 avril 2004 à 16.00 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 d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (01017/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

FLORAXAU S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 62.872.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à
l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE
qui se tiendra le lundi 19 avril 2004 à 13.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 novembre 2003 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,

- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette seconde assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (01036/755/18)

Le Conseil d'Administration.

LYCOMAR FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 71.255.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 avril 2004 à 14.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. divers.

II (01039/045/17)

Le Conseil d'Administration.

FERMONT FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 79.159.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 avril 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. divers.

II (01040/045/17)

Le Conseil d'Administration.

DREAMSGATE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.280.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 avril 2004 à 15.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. divers.

II (01041/045/17)

Le Conseil d'Administration.

CAIMAN INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 96.282.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 avril 2004 à 9.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. Démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. Divers.

II (01043/045/17)

Le Conseil d'Administration.

LITHONIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 65.793.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 avril 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. Démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. Divers.

II (01044/045/17)

Le Conseil d'Administration.

MIRALT, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 82.482.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

de notre Société, qui aura lieu le 20 avril 2004 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et affectation des résultats.
3. Tantièmes.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
5. Ratification de la cooptation de M. Yves Mirabaud en tant qu'Administrateur en remplacement de M. Pierre Mirabaud.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Afin de participer à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur pour le 14 avril 2004 au plus tard au siège de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Sicav.

II (01079/755/24)

Le Conseil d'Administration.

CANOUBIERS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 30.263.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 16 avril 2004 à 10.00 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 d'un Administrateur et décharge à lui donner.
5. Nomination d'un nouvel Administrateur.
6. Divers.

II (01080/1023/17)

Le Conseil d'Administration.

RAW PATENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 18.589.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 20 avril 2004 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 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. Démission d'un administrateur et nomination de son remplaçant;
- g. Délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- h. Divers.

II (01115/045/18)

Le Conseil d'Administration.

NAGEL INVEST (L), Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 24.964.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la SICAV NAGEL INVEST (L) à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 16 avril 2004 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs.
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une des agences des banques mentionnées ci-après:

En Belgique:

- BANQUE NAGELMACKERS 1747 S.A., 23, rue de l'Astronomie, B-1210 Bruxelles.

A Luxembourg:

- BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (01385/755/24)

Le Conseil d'Administration.

TRADINVEST INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 77.119.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *16 avril 2004* à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

II (01167/696/17)

Le Conseil d'Administration.

FESTIVAL CORPORATION S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 81.134.

We hereby inform you that the Board of Directors has decided to convene an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the shareholders of the company, which will be held at 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, on *16 April 2004* at 15.00 hrs in first convocation with the following agenda:

Agenda:

1. Question of a possible dissolution of the company, according to article 100 of the commercial company law of August 10, 1915.
2. Status of the Subsidiary companies.
3. Miscellaneous.

II (01257/727/15)

Le Conseil d'Administration.

LUMASA, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 16.398.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *20 avril 2004* à 15.00 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 2003.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Transfert du siège social.
6. Divers.

II (01258/534/16)

Le Conseil d'Administration.

ALFRED BERG SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 26.150.

Shareholders are kindly convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders which will be held at 291, route d'Arlon, Luxembourg, on *April 16, 2004* at 10.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Reports of the Board of Directors and the Auditors.
2. Approval of the financial statements as of December 31, 2003.
3. Decision on allocation of net profits.

4. Discharge of the Directors and of the Auditors in respect of the carrying out of their duties during the financial year ended December 31, 2003.
5. Appointment of the Members of the Board of Directors and determination of their remuneration.
6. Appointment of the Auditor.
7. Miscellaneous.

Notes:

Holders of bearer shares may vote at the Meeting:

- in person by producing at the Meeting a certificate of deposit issued by the Custodian Bank, UBS (LUXEMBOURG) S.A., which will be issued to them against deposit of their share certificates. The share certificates must be deposited with UBS (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on April 9th, 2004.

- by proxy by completing the form of the proxy which will be made available to them against deposit of share certificates aforesaid. The proxies must be sent to UBS (LUXEMBOURG) S.A. and have to be in the possession of ALFRED BERG SICAV c/o UBS (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on April 9th, 2004.

Holders of registered shares may vote at the Meeting:

- in person by producing identification at the Meeting;

- by proxy by completing the proxy form and returning it to ALFRED BERG SICAV c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on April 9th, 2004.

Share certificates so deposited will be retained until the day after the Meeting or any adjournment thereof has been concluded.

II (01112/755/33)

The Board of Directors.

ALFRED BERG NORDEN, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 26.149.

Shareholders are kindly convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders which will be held at 291, route d'Arlon, Luxembourg, on *April 16, 2004* at 10.30 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Reports of the Board of Directors and of the Auditors
2. Approval of the financial statements as of December 31, 2003
3. Decision on allocation of net profits
4. Discharge of the Directors and of the Auditors in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended December 31, 2003
5. Appointment of the Members of the Board of Directors and determination of their remuneration
6. Appointment of the Auditor
7. Miscellaneous

Notes:

Holders of bearer shares may vote at the Meeting:

- in person by producing at the Meeting a certificate of deposit issued by the Custodian Bank, UBS (LUXEMBOURG) S.A., which will be issued to them against deposit of their share certificates. The share certificates must be deposited with UBS (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on April 9th, 2004.

- by proxy by completing the form of proxy which will be made available to them against deposit of share certificates aforesaid. The proxies must be sent to UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. and have to be in the possession of ALFRED BERG NORDEN c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on April 9th, 2004.

Holders of registered shares may vote at the Meeting:

- in person by producing identification at the Meeting;

- by proxy by completing the proxy form and returning it to ALFRED BERG NORDEN c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on April 9th, 2004.

Share certificates so deposited will be retained until the day after the Meeting or any adjournment thereof has been concluded.

II (01111/755/33)

The Board of Directors.