

**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° 614****15 juin 2004****SOMMAIRE**

<b>Ademar Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29452</b>	<b>Holpa S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29450</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29459</b>	<b>HSBC Amanah Funds, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>29450</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29459</b>	<b>IMI Bank (Lux) S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29472</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29459</b>	<b>IMI Bank (Lux) S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29472</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29459</b>	<b>Immobilière Annette Menster, S.à r.l., Diekirch . . . . .</b>	<b>29449</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29460</b>	<b>Kitoph S.à r.l. et Cie, S.e.c.s., Mersch . . . . .</b>	<b>29467</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29460</b>	<b>Kitoph, S.à r.l., Mersch . . . . .</b>	<b>29457</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29460</b>	<b>Lezarts, S.à r.l., Diekirch . . . . .</b>	<b>29449</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29460</b>	<b>Luxequip Bail S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29430</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29460</b>	<b>Luxequip Bail S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29430</b>
<b>AMF International Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29461</b>	<b>MB Amis, S.à r.l., Bereldange . . . . .</b>	<b>29453</b>
<b>Arteva Technologies, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29435</b>	<b>Midden Europese Beleggingsmaatschappij S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29471</b>
<b>Arteva WorldWide, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29430</b>	<b>Montana Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29451</b>
<b>Aspidistra International Holding S.A., Luxem- bourg . . . . .</b>	<b>29455</b>	<b>Multi Services, S.à r.l., Scheidgen . . . . .</b>	<b>29469</b>
<b>CambriaTech Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29463</b>	<b>Nisoca Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29433</b>
<b>CambriaTech Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29465</b>	<b>Peffermillen SPG, S.à r.l., Ettelbruck . . . . .</b>	<b>29452</b>
<b>CambriaTech Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29467</b>	<b>Pomme Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29433</b>
<b>Canreal S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29431</b>	<b>Route 66 S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29454</b>
<b>Canreal S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29432</b>	<b>Route 66 S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29455</b>
<b>Celestica European Holdings, S.à r.l., Luxem- bourg . . . . .</b>	<b>29426</b>	<b>Royal Logistics Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29435</b>
<b>Celestica European Holdings, S.à r.l., Luxem- bourg . . . . .</b>	<b>29429</b>	<b>S.F.O. Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29434</b>
<b>CoiffL, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . . . .</b>	<b>29471</b>	<b>Sainoe Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29433</b>
<b>Dexia Bonds, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>29449</b>	<b>Sarfilux S.A., Esch-sur-Sûre . . . . .</b>	<b>29448</b>
<b>Dexia Money Market, Sicav, Luxembourg . . . . .</b>	<b>29434</b>	<b>Sarfilux S.A., Esch-sur-Sûre . . . . .</b>	<b>29448</b>
<b>Distria S.A., Remich . . . . .</b>	<b>29461</b>	<b>Sarfilux S.A., Esch-sur-Sûre . . . . .</b>	<b>29448</b>
<b>Duplex S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29455</b>	<b>Sarfilux S.A., Esch-sur-Sûre . . . . .</b>	<b>29448</b>
<b>Elec Capital S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29431</b>	<b>Sarfilux S.A., Esch-sur-Sûre . . . . .</b>	<b>29448</b>
<b>Elec Sub S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29432</b>	<b>SCI Vincenzo Logrillo, Luxembourg . . . . .</b>	<b>29469</b>
<b>Eminium S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29433</b>	<b>Singleton Hardware &amp; Software, S.à r.l., Schandel</b>	<b>29449</b>
<b>Epicerie Tompers, S.à r.l., Perlé . . . . .</b>	<b>29451</b>	<b>Sofia S.A.H., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29434</b>
<b>Erste International S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29456</b>	<b>Soror Invest Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29455</b>
<b>Erste International S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29457</b>	<b>Spring Financial Investment S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29450</b>
<b>Escape Holding S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29432</b>	<b>Spring Financial Investment S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29452</b>
<b>ETMF II F Luxco, S.à r.l., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29435</b>	<b>Station Coenjaerts S.A., Echternach . . . . .</b>	<b>29429</b>
<b>Eurointervention S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29434</b>	<b>Triangle Digital Europe S.A., Esch-sur-Sûre . . . . .</b>	<b>29451</b>
<b>Fideuram Bank (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29450</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection Sicav, Luxemburg . . . . .</b>	<b>29436</b>
<b>Fidra S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29452</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection Sicav, Luxemburg . . . . .</b>	<b>29447</b>
<b>Globalux S.A., Remich . . . . .</b>	<b>29462</b>	<b>Venezia Finance S.A., Luxembourg . . . . .</b>	<b>29451</b>

**CELESTICA EUROPEAN HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 99.168.

In the year two thousand and four, on the first day of April.  
Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

There appeared:

CELESTICA EUROPE INC., a company incorporated and organized under the laws of Ontario, having its registered office at 1150 Eglinton Avenue East, Toronto, Canada M3C 1H7,

here represented by Mr Vivian Walry, attorney-at-law, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given on March 31, 2004,

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- CELESTICA EUROPE INC. is the sole shareholder of CELESTICA EUROPEAN HOLDINGS, S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on January 24, 2004, not yet published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the Company);

- the Company's share capital is presently set at twenty thousand United States dollars (USD 20,000) divided into five hundred (500) shares of forty United States dollars (USD 40) each.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxy holder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

*First resolution*

CELESTICA EUROPE INC., in its capacity as sole shareholder of the Company, decides to increase the subscribed capital by an amount of sixty-five million one hundred fourteen thousand eight hundred forty United States dollars (USD 65,114,840) in order to bring the Company's share capital from its present amount of twenty thousand United States dollars (USD 20,000) divided into five hundred (500) shares with a par value of forty United States dollars (USD 40) each, to sixty-five million one hundred thirty-four thousand eight hundred forty United States dollars (USD 65,134,840) by the issuance of one million six hundred twenty-seven thousand eight hundred seventy-one (1,627,871) new shares with a par value of forty United States dollars (USD 40) each, having the same rights as the already existing shares.

*Intervention - Subscription - Payment*

Thereupon, CELESTICA EUROPE INC., prenamed and represented as stated above declares to subscribe for the one million six hundred twenty-seven thousand eight hundred seventy-one (1,627,871) new shares and to have them fully paid up by a contribution in kind consisting of:

(i) twenty million seven hundred ninety thousand (20,790,000) quotas having a par value of one euro (EUR 1) each (the Italia Quotas) in CELESTICA ITALIA S.r.l., a company organized and existing under the laws of Italy, having its registered office at Via Lecco, 61, 20059 Vimercate (MI), Italy, registered with the Italian trade register under number 1632542, and having an issued equity of twenty-one million euro (EUR 21,000,000) divided into twenty-one million (21,000,000) quotas having a par value of one euro (EUR 1) each;

(ii) nine thousand three hundred sixty (9,360) quotas having a par value of one euro (EUR 1) each (the Jiminy Quotas) in JIMINY S.r.l., a company organized and existing under the laws of Italy, having its registered office at Via Lecco, 61, 20059 Vimercate (MI), Italy, registered with the Italian trade register under number 1634997, and having an issued equity of ten thousand four hundred euro (EUR 10,400) divided into ten thousand four hundred (10,400) quotas having a par value of one euro (EUR 1) each;

(iii) thirty-one thousand (31,000) shares having a par value of one hundred euro (EUR 100) each (the France Shares) in CELESTICA FRANCE S.A.S., a company organized and existing under the laws of France, having its registered office at Chemin des Patureaux, Zone Industrielle Saint Lambert des Levées, 49400 Saumur, France, registered with the trade register of Saumur under number 437 802 424, and having an issued share capital of three million one hundred thousand euro (EUR 3,100,000) divided into thirty-one thousand (31,000) shares having a par value of one hundred euro (EUR 100) each.

The Italia Quotas, the Jiminy Quotas and the France Shares are hereinafter collectively referred to as the Shares.

Such contribution in an aggregate amount of sixty-five million one hundred fourteen thousand eight hundred seventy-three United States dollars (USD 65,114,873) will be allocated as follows:

(i) sixty-five million one hundred fourteen thousand eight hundred forty United States dollars (USD 65,114,840) are allocated to the Company's share capital; and

(ii) thirty-three United States dollars (USD 33) are allocated to a share premium account of the Company.

It results from three certificates issued on April 1, 2004 respectively by the management of CELESTICA ITALIA S.r.l., JIMINY S.r.l. and CELESTICA FRANCE S.A.S. that, as of the date of such certificates:

- CELESTICA EUROPE INC. is the full owner of the Shares;

- the Shares are fully paid-up; the Italia Quotas representing 99% of the issued equity of CELESTICA ITALIA S.r.l., the Jiminy Quotas representing 90% of the issued equity of JIMINY S.r.l. and the France Shares representing 100% of the issued share capital of CELESTICA FRANCE S.A.S.;

- CELESTICA EUROPE INC. is solely entitled to the Shares and possesses the power to dispose of the Shares;

- none of the Shares is encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on any of the Shares and none of the Shares is subject to any attachment;

- there exists no pre-emption rights nor any other right by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the Shares be transferred to him;
- according to the laws of Italy and the articles of association of CELESTICA ITALIA S.r.l. and JIMINY S.r.l., the Italia Quotas and the Jiminy Quotas are freely transferable;
- according to the laws of France and the articles of association of CELESTICA FRANCE S.A.S., the France Shares are freely transferable;
- on April 1, 2004, the Shares are worth at least USD 65,114,873 this estimation being based on generally accepted accountancy principles.

Such certificates and a copy of the balance sheets of CELESTICA ITALIA S.r.l., JIMINY S.r.l. and CELESTICA FRANCE S.A.S., after signature ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Second resolution*

As a consequence of the preceding resolution, the sole shareholder decides to amend article 5.1. of the articles of association of the Company, which will henceforth have the following wording:

«**Art. 5.1.** The Company's corporate capital is fixed at sixty-five million one hundred thirty-four thousand eight hundred forty United States dollars (USD 65,134,840) represented by one million six hundred twenty-eight thousand three hundred seventy-one (1,628,371) shares in registered form with a par value of forty United States dollars (USD 40) each, all subscribed and fully paid-up.»

There being no further business, the meeting is terminated.

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present increase of capital, is approximately six thousand five hundred Euro (6,500.- EUR).

Insofar as the contribution in kind results in the Company acquiring all the shares of CELESTICA FRANCE S.A.S., 99% of the shares of CELESTICA ITALIA S.r.l. and 90% of the shares of JIMINY S.r.l., three companies incorporated respectively under the laws of France and Italy, Member States of the European Union, the Company refers to article 4-2 of the law dated December 29, 1971 which provides for an exemption from capital duty.

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

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

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

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille quatre, le premier jour du mois d'avril.

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

A comparu:

CELESTICA EUROPE INC., une société de droit de l'Ontario, ayant son siège social à 1150 Eglinton Avenue East, Toronto, Canada M3C 1H7,

représentée par Maître Vivian Walry, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 31 mars 2004.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- CELESTICA EUROPE INC. est l'associée unique de CELESTICA EUROPEAN HOLDINGS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 24 janvier 2004, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la Société),

- le capital social de la Société est actuellement fixé à vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 20.000) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de quarante dollars des Etats-Unis (USD 40) chacune.

La partie comparante, représentée par le mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

CELESTICA EUROPE INC., en sa qualité d'associé unique de la Société, décide d'augmenter le capital social souscrit par un montant de soixante-cinq millions cent quatorze mille huit cent quarante dollars des Etats-Unis (USD 65.114.840) pour le porter de son montant actuel de vingt mille dollars des Etats-Unis (USD 20.000) à soixante-cinq millions cent trente-quatre mille huit cent quarante dollars des Etats-Unis (USD 65.134.840) par l'émission d'un million six cent vingt-sept mille huit cent soixante et onze (1.627.871) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de quarante dollars des Etats-Unis (USD 40) chacune, ayant les mêmes droits que les parts sociales déjà existantes.

#### *Intervention - Souscription - Libération*

Ces faits exposés, CELESTICA EUROPE INC., préqualifiée et représentée comme décrit ci-dessus, déclare souscrire un million six cent vingt-sept mille huit cent soixante et onze (1.627.871) nouvelles parts sociales et les libérer entièrement par un apport en nature consistant en:

(i) vingt millions sept cent quatre-vingt-dix mille (20.790.000) actions ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune (les Actions Italia) de CELESTICA ITALIA S.r.l., une société de droit italien, avec siège social à Via Lecco, 61, 20059 Vimercate (MI), Italie, inscrite auprès du registre de commerce italien sous le numéro 1632542, ayant un capital social de vingt et un millions d'euros (EUR 21.000.000) divisé en vingt et un millions (21.000.000) d'actions ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune;

(ii) neuf mille trois cent soixante (9.360) actions ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune (les Actions Jiminy) de JIMINYS.r.l., une société de droit italien, avec siège social à Via Lecco, 61, 20059 Vimercate (MI), Italie, inscrite auprès du registre de commerce italien sous le numéro 1634997, ayant un capital social de dix mille quatre cents euros (EUR 10.400) divisé en dix mille quatre cents (10.400) actions ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune;

(iii) trente et un mille (31.000) actions ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune (les Actions France) de CELESTICA FRANCE S.A.S., une société de droit français, avec siège social à Chemin des Patureaux, Zone Industrielle Saint Lambert des Levées, 49400 Saumur, France, inscrite auprès du registre de commerce de Saumur sous le numéro 437 802 424, ayant un capital social de trois millions cent mille euros (EUR 3.100.000) divisé en trente et un mille (31.000) actions ayant une valeur nominale de cent euro (EUR 100) chacune.

Les Actions Italia, les Actions Jiminy et les Actions France sont collectivement désignées ci-dessous comme étant les Actions.

Ledit apport d'un montant total de soixante-cinq millions cent quatorze mille huit cent soixante-treize dollars des Etats-Unis (USD 65.114.873), sera affecté de la manière suivante:

(i) soixante-cinq millions cent quatorze mille huit cent quarante dollars des Etats-Unis (USD 65.114.840) sont affectés au capital social de la Société;

(ii) trente-trois dollars des Etats-Unis (USD 33) sont affectés à un compte prime d'émission de la Société.

Il résulte de trois certificats délivrés respectivement par la gérance de CELESTICA ITALIA S.r.l., JIMINYS.r.l. et CELESTICA FRANCE S.A.S. en date du 1<sup>er</sup> avril 2004 que:

- CELESTICA EUROPE INC. est le propriétaire unique des Actions;
- les Actions sont entièrement libérées; les Actions Italia représentant 99% du capital social émis de CELESTICA ITALIA S.r.l., les Actions Jiminy représentant 90% du capital social émis de JIMINYS.r.l., les Actions France représentant la totalité du capital social émis de CELESTICA FRANCE S.A.S.;
- CELESTICA EUROPE INC. est la seule titulaire des droits sur les Actions et possède le pouvoir de céder les Actions;
- aucune Action n'est grevée d'un nantissement ou d'un usufruit, il n'existe aucun droit d'acquérir un nantissement ou un usufruit sur une Action et aucune Action n'est sujette à une telle opération;
- il n'existe aucun droit de préemption, ni un autre droit en vertu duquel une personne est autorisée à demander qu'une ou plusieurs Actions lui soit cédé;
- conformément aux lois italiennes et aux statuts de CELESTICA ITALIA S.r.l. et de JIMINYS.r.l., les Actions Italia et les Actions Jiminy sont librement cessibles;
- conformément aux lois françaises et aux statuts de CELESTICA FRANCE S.A.S., les Actions France sont librement cessibles;
- le 1<sup>er</sup> avril 2004, les Actions sont évaluées à au moins USD 65.114.873, cette estimation étant basée sur les principes comptables généralement acceptés.

Lesdits certificats et une copie des bilans de CELESTICA ITALIA S.r.l., JIMINYS.r.l. et de CELESTICA FRANCE S.A.S., après signature ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

#### *Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution précédente, l'associé unique décide de modifier l'article 5.1. des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.1.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de soixante-cinq millions cent trente-quatre mille huit cent quarante dollars des Etats-Unis (USD 65.134.840) représenté par un million six cent vingt-huit mille trois cent soixante et onze (1.628.371) parts sociales nominatives ayant une valeur nominale de quarante dollars des Etats-Unis (USD 40) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

#### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de l'augmentation de capital à environ six mille cinq cents Euros (6.500,- EUR).

Dans la mesure où l'apport en nature résulte de l'apport de toutes les actions de CELESTICA FRANCE S.A.S., 99% des actions de CELESTICA ITALIA S.r.l. et de 90% des actions de JIMINYS.r.l., des sociétés respectivement de droit français et italien, Etats Membres de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

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

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

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

Signé: V. Walry, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 8 avril 2004, vol. 427, fol. 39, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 26 avril 2004.

H. Hellinckx.

(032891.3/242/196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**CELESTICA EUROPEAN HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 99.168.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Mersch, le 26 avril 2004.

H. Hellinckx.

(032892.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**STATION COENJAERTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6490 Echternach, 42, route de Wasserbillig.  
R. C. Diekirch B 5.463.

**DISSOLUTION**

L'an deux mille quatre, le neuf avril.

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

A comparu:

Monsieur Hubert Coenjaerts, commerçant, demeurant à L-6585 Steinheim, 1, Auf Malleck, né à Valkenburg (Pays-Bas) le 14 janvier 1948,

Lequel comparant a, prié le notaire d'acter que:

- La société anonyme STATION COENJAERTS S.A. établie et ayant son siège social à L-6490 Echternach, 42, rue de Wasserbillig,

constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 16 novembre 1999, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 67 du 20 janvier 2000,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, section B sous le numéro 5.463,

- La Société a actuellement un capital social de un million cinq cent mille (1.500.000,- LUF) représenté par cent cinquante (150) actions sans valeur nominale, entièrement souscrites et intégralement libérées.

- Le comparant s'est rendu successivement propriétaire de la totalité des actions de la Société, qui a cessé son activité le 15 avril 2002.

- Par la présente le comparant en tant qu'actionnaire unique et bénéficiaire économique final de l'opération prononce la dissolution de la Société avec effet au 31 décembre 2003.

- Le comparant déclare qu'il a pleine connaissance des statuts de la société et qu'il connaît parfaitement la situation financière de la Société.

- Le comparant en sa qualité de liquidateur de la Société déclare que l'activité de la Société a cessé, que le passif connu de ladite Société a été payé ou provisionné, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement exister à charge de la Société et impayé à ce jour; partant la liquidation de la Société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leurs mandats jusqu'à ce jour.

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conserver durant cinq ans à L-6585 Steinheim, 1, Auf Malleck.

Sur ce, le comparant a présenté au notaire le registre des actionnaires avec les transferts afférents lequel a été immédiatement annulé.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société STATION COENJAERTS S.A.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich, date d'en tête des présentes.

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

Signé: H. Coenjaerts, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2004, vol. 143S, fol. 26, case 4.– Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 16 avril 2004.

P. Decker.

(901578.3/206/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**LUXEQUIP BAIL S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R. C. Luxembourg B 81.019.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04078, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Le 13 avril 2004.

*Pour la société*

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

*Experts-comptables et fiscaux*

*Réviseurs d'entreprise*

Signatures

(032911.3/592/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**LUXEQUIP BAIL S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R. C. Luxembourg B 81.019.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 7 mars 2004*

- L'assemblée générale renouvelle à l'unanimité le mandat des administrateurs pour une durée de un an:

J. Hausler, Directeur Général de la BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE, demeurant professionnellement à F-57021 Metz, 3 rue François de Curel.

B. Wurm, Secrétaire Générale de la BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE, demeurant professionnellement à F-57021 Metz, 3 rue François de Curel.

B. Moreau, Directeur Général Adjoint de la BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE, demeurant professionnellement à F-57021 Metz, 3 rue François de Curel.

Leurs fonctions d'administrateurs prendront fin lors de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'année 2004.

- L'assemblée générale renouvelle à l'unanimité le cabinet ABAX AUDIT, S.à r.l., 6 place de Nancy L-2212 Luxembourg en tant que réviseur d'entreprises pour une durée de un an renouvelable.

Sa fonction de réviseur d'entreprises prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'année 2004.

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

*Pour la société*

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS, S.à r.l.

*Experts-comptables, réviseurs d'entreprises*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04082. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(032906.3/592/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ARTEVA WorldWide, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
**Capital social: USD 46.176.700,-.**  
Siège social: L-1948 Luxembourg, 48, rue Louis XIV.  
R. C. Luxembourg B 67.099.

*Extrait du procès-verbal de la résolution de l'associé unique du 19 avril 2004*

L'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, décide d'accepter la démission de M. Claude Kirk et M. Scott Huckins, et d'élire M. Craig M. Munson, ayant son adresse professionnelle à 4111 East 37th Street North, Wichita, Kansas, 67220, Etats-Unis d'Amérique et M. Jay Loring Voncannon, ayant son adresse professionnelle à 4111 East 37th Street North, Wichita, Kansas, 67220, Etats-Unis d'Amérique, comme nouveaux gérants de la Société pour une durée illimitée.

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

*Pour ARTEVA WorldWide, S.à r.l.*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04462. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033053.3/267/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ELEC CAPITAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 88.335.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01262, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ CONSEIL S.A.

Signatures

(033249.3/1023/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**CANREAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 26.384.

L'an deux mille quatre, le deux avril.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CANREAL S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 26.384, constituée suivant acte reçu par le notaire Lucien Schuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 22 juillet 1987, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C numéro 319 du 10 novembre 1987, dont les statuts ont été modifiés suivant un acte de Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 29 octobre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 390 du 11 mars 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Sylvie Theisen, consultant, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Adele Di Iulio, employée privée, demeurant à Dudelange.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Eliane Irthum, employée privée, demeurant à Helmsange.

Le président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le bureau de l'assemblée, les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés et le notaire soussigné. Ladite liste de présence restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants, resteront également annexées au présent acte.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les trente-sept mille cinq cents (37.500) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

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

1. Modification de l'article 11 des statuts qui prendra la teneur suivante: «L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social de la société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans l'avis de convocation, le troisième mercredi du mois de juin à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

2. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière a pris à l'unanimité des voix la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'assemblée décide de changer l'article 11 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social de la société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans l'avis de convocation, le troisième mercredi du mois de juin à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

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

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

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: S. Theisen, A. Di Iulio, E. Irthum, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 9 avril 2004, vol. 427, fol. 42, case 5.– Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 26 avril 2004.

H. Hellinckx.

(033213.3/242/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**CANREAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 26.384.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, le 26 avril 2004.

H. Hellinckx.

(033216.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ELEC SUB S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 89.979.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01263, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ CONSEIL S.A.

Signature

(033253.3/1023/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ESCAPE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 81.363.

*Assemblée Générale Extraordinaire*

L'an deux mille deux, le 28 juin, à 10.00 heures.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ESCAPE HOLDING S.A. établie et ayant son siège social à L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue, sous la présidence de Monsieur Gontran Stiernon, conseil économique, demeurant à B-1500 Halle, 525, Chaussée de Nivelles.

Le président nomme secrétaire Madame Nicole Maeck, administrateur de sociétés, demeurant à Strassen (Grand-Duché de Luxembourg).

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Nathalie Cranenbroeck, employée privée, demeurant à Differdange (Grand-Duché de Luxembourg).

Les actionnaires sont renseignés sur une liste de présence, annexée au présent procès-verbal dont il résulte que l'intégralité des actions émises est représentée à la présente Assemblée Générale.

Monsieur le Président expose ensuite l'ordre du jour de la présente Assemblée Extraordinaire, qui prévoit:

*Ordre du jour:*

1. Démission du commissaire aux comptes FIDUCIAIRE F.O.R.I.G. SC avec pleine et entière décharge.
  2. Nomination de la société INTERNATIONAL STRATEGIES S.A. en remplacement du commissaire-démissionnaire.
  3. Démission des administrateurs Paul Agnes, la société MILESTONE LUXEMBOURG, S.à r.l. et la société CENTRE DE GESTION HOLDING S.A. avec pleine et entière décharge.
  4. Nomination de Madame Nicole Maeck, Madame Nathalie Cranenbroeck et de Monsieur Gontran Stiernon en remplacement des administrateurs-démissionnaires.
  5. Transfert du siège social à L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.
- Après avoir pris connaissance de l'ordre du jour, les actionnaires ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée donne démission au commissaire aux comptes, la société FIDUCIAIRE F.O.R.I.G. s.c., établie à L-1219 Luxembourg, 11, rue Beaumont et lui confère pleine et entière décharge.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée nomme la société INTERNATIONAL STRATEGIES S.A., établie à L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal, en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire.

*Troisième résolution*

L'Assemblée donne démission à l'administrateur Monsieur Paul Agnes, demeurant à L-1466 Luxembourg, 2, rue Jean Engling, et lui confère pleine et entière décharge.

L'Assemblée donne démission à l'administrateur MILESTONE LUXEMBOURG, S.à r.l., établie à Luxembourg, 11, rue Beaumont, et lui confère pleine et entière décharge.

L'Assemblée donne démission à l'administrateur CENTRE DE GESTION HOLDING S.A., établie à Luxembourg, 11, rue Beaumont, et lui confère pleine et entière décharge.



*Quatrième résolution*

L'Assemblée nomme:

- Madame Nicole Maeck, prénommée,
  - Madame Nathalie Cranenbroeck, prénommée,
  - Monsieur Gontran Stiernon, prénommé,
- en remplacement des administrateurs-démissionnaires.

L'Assemblée autorise le conseil d'administration à nommer Monsieur Gontran Stiernon au poste d'administrateur-délégué chargé de la gestion journalière et de la représentation de la société.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de transférer le siège social à L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance a été clôturée à 10.30 heures.

N. Maeck / G. Stiernon / N. Cranenbroeck.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03187. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(033266.3/000/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**NISOCA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 85.291.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01279, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Signature.

(033306.3/1023/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**POMME HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 46.226.

Le bilan au 30 novembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01281, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Signature.

(033308.3/1023/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**SAINOE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 85.290.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01283, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Signature.

(033309.3/1023/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**EMINIUM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 71.981.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03152, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Pour EMINIUM S.A., Société Anonyme

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia Hengel / S. Wallers

(032996.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**DEXIA MONEY MARKET, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 26.803.

Suite aux décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2004, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- M. Marc-André Bechet, Senior Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg
- M. Joseph Bosch, Product Manager, DEXIA BANQUE BELGIQUE, boulevard Pachéco, 44, B-1000 Bruxelles
- DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, représentée par M. Hugo Lasat et M. Jean-Yves Maldague, route d'Arlon, 283, L-1150 Luxembourg
- M. Vincent Hamelink, Directeur adjoint, DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, route d'Arlon, 283, L-1150 Luxembourg
- M. Daniel Kuffer, Senior Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg
- M. Hugo Lasat, Conseiller du Comité de Direction, DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, route d'Arlon, 283, L-1150 Luxembourg
- M. Jean-Yves Maldague, Directeur, DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- M. François Pauly, Directeur, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg.

*Pour DEXIA MONEY MARKET, Sicav*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03105. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Harmann.*

(032960.3/1126/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**EUROINTERVENTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 33.350.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03150, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

*Pour EUROINTERVENTION S.A., Société Anonyme*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

A. Garcia Hengel / S. Wallers

(032994.3/1017/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**S.F.O. HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 67.513.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01284, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

*Signature.*

(033313.3/1023/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**SOFIA S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 52.348.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 avril 2004, réf. LSO-AP03499, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

*Signature.*

(033320.3/1023/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ARTEVA TECHNOLOGIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 42.952.550,-.**Siège social: L-1948 Luxembourg, 48, rue Louis XIV.  
R. C. Luxembourg B 67.098.*Extrait du procès-verbal de la résolution de l'associé unique du 19 avril 2004*

L'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, décide d'accepter la démission de M. Claude Kirk et M. Scott Huckins, et d'élire M. Craig M. Munson, ayant son adresse professionnelle à 4111 East 37th Street North, Wichita, Kansas, 67220, Etats-Unis d'Amérique et M. Jay Loring Voncannon, ayant son adresse professionnelle à 4111 East 37th Street North, Wichita, Kansas, 67220, Etats-Unis d'Amérique, comme nouveaux gérants de la Société pour une durée illimitée.

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

*Pour ARTEVA TECHNOLOGIES, S.à r.l.*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04460. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033056.3/267/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ROYAL LOGISTICS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 3, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 48.252.

Avec effet au 16 avril 2004, Monsieur Carl Speecke et Monsieur Koen van Baren et Monsieur Benoît Frin, ont démissionné de leurs fonctions d'administrateur.

Avec effet au 16 avril 2004, les administrateurs suivants ont été nommés en remplacement des administrateurs démissionnaires:

- Monsieur Claude Zimmer, licencié en droit, maître en sciences économiques, né le 18 juillet 1956 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, né le 28 septembre 1948 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, né le 8 juin 1969 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Avec effet au 16 avril 2004, Monsieur Claude Zimmer est nommé Président du Conseil d'Administration.

Tous ces mandats prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Avec effet au 16 avril 2004, AUDIEX S.A., R. C. Luxembourg B 65.469, ayant son siège social 57, avenue de la Faiencerie, L-1510 Luxembourg est nommée commissaire aux comptes en remplacement de ELPERS & CO. REVISEURS D'ENTREPRISES, S.à r.l., commissaire démissionnaire avec effet à l'exercice commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2002.

Ce mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Avec effet au 16 avril 2004, le siège social de la société est transféré du 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg au 3, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 avril 2004.

*Pour ROYAL LOGISTICS HOLDING S.A.*

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

A. Galassi / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP03955. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033322.3/029/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ETMF II F LUXCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 88.484.

*Extraits des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale des associés tenue en date du 31 mars 2004*

L'Associé unique décide de renouveler le mandat du réviseur d'entreprises, ERNST & YOUNG S.A., ayant son siège social au 7, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, pour un terme de six ans; son mandat viendra dès lors à échéance lors de l'Assemblée Générale des associés qui se tiendra au cours de l'année 2010.

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

Luxembourg, le 19 avril 2004.

*Pour ETMF II F LUXCO, S.à r.l.*

HRT REVISION, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04109. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033190.3/565/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

## **UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxemburg, 291, route d'Arlon.

H. R. Luxemburg B 88.580.

Im Jahre zweitausendundvier, den vierundzwanzigsten (24.) März.

Vor dem unterzeichneten Notar Jacques Delvaux, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV, mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 88.580, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die Investmentgesellschaft mit variablem Kapital UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV wurde gegründet gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 9. August 2002, veröffentlicht im Mémorial, Recueil C, vom 23. August 2002.

Die Versammlung wird um 11.00 Uhr unter dem Vorsitz von Frau Isabelle Asseray, Direktor, wohnhaft in Pratz, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Madame Anna Daraio, Angestellte, wohnhaft in Trier.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmenzähler Madame Anna Daraio, Angestellte, wohnhaft in Trier.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Der Verweis auf das Gesetz vom 30. März 1988 wird ersetzt durch den Verweis auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002. Dementsprechend werden Artikel 4, 5, 21, 25, 28 und 32 angepasst.

2. Das Mindestkapital der Gesellschaft wird in EUR ausgedrückt. Artikel 5 wird dementsprechend angepasst.

3. Anpassung der Artikel 10, 17 und 25 im Hinblick auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002.

II. Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sowie die Stückzahl der vertretenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen; diese Anwesenheitsliste welche durch die anwesenden Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter und den Versammlungsvorstand gezeichnet wurde bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt um mit derselben einregistriert zu werden. Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, welche durch die Erschienen ne varietur paraphiert wurden, bleiben gegenwärtiger Urkunde ebenfalls beigefügt.

III. Aus der Anwesenheitsliste geht hervor dass:

- Von den 195.537.074 Aktien der UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV sind 10 Aktien anwesend oder vertreten;
- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre alle rechtlichen und statutarischen Bedingungen erfüllt haben

IV. Gegenwärtige Versammlung ist somit regelrecht zusammengesetzt und ist befugt über vorstehende Tagesordnung zu beschliessen. Alsdann werden einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

### *Erster Beschluss*

Die Artikel 4, 5, 21, 25, 28 und 32 werden dahingehend angepasst, dass sie den Verweis auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 beinhalten.

### *Zweiter Beschluss*

In Artikel 5 wird das Mindestkapital in EUR ausgedrückt und beträgt EUR 1.250.000,-

### *Dritter Beschluss*

Die Artikel 10, 17 und 25 werden dahingehend angepasst, dass sie den Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 Rechnung tragen.

Es folgt die koordinierte Satzung

## **A. Name, Sitz, Dauer und Gesellschaftszweck**

### **Art. 1. Name**

Es besteht eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable» oder «SICAV») unter dem Namen UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV.

### **Art. 2. Sitz**

Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, Filialen, Tochtergesellschaften oder sonstige Niederlassungen können entweder im Grossherzogtum Luxemburg oder im Ausland entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrates eingerichtet werden.

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass aussergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Niederlassungen oder Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig ins Ausland verlagert werden, bis die aussergewöhnlichen Umstände geendet haben; solche provisorischen Massnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben; die Gesellschaft wird eine luxemburgische Gesellschaft bleiben.

### **Art. 3. Dauer**

Die Gesellschaft ist auf unbegrenzte Zeit errichtet.

#### **Art. 4. Gesellschaftszweck**

Ausschliesslicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen. Die Gesellschaft kann jegliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Förderung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

### **B. Gesellschaftskapital, Aktien, Nettoinventarwert**

#### **Art. 5. Gesellschaftskapital**

Das Kapital der Gesellschaft ist in volleingezahlte Aktien ohne Nennwert eingeteilt und entspricht jederzeit dem Wert des in Absatz 7 definierten Gesamtnettovermögens gemäss Artikel 10 dieser Satzung («Gesamtnettovermögenswert»).

Gemäss Artikel 7 ausgegebene Aktien können je nach Beschluss des Verwaltungsrates in verschiedene Aktienklassen gegliedert werden.

Der Verwaltungsrat kann innerhalb eines Subfonds Aktienklassen mit spezifischen Merkmalen ausgeben, zum Beispiel mit (i) einer spezifischen Ausschüttungspolitik, wie ausschüttende oder kapitalisierende Aktien oder (ii) einer spezifischen Kommissionsstruktur betreffend Ausgabe und Rücknahme oder (iii) einer spezifischen Kommissionsstruktur betreffend Anlage- oder Beratungsgebühr oder (iv) mit verschiedenen Rechnungswährungen.

Der Verwaltungsrat wird für jede Aktienklasse oder für mehrere Aktienklassen Vermögenseinheiten als Subfonds («compartiments») im Sinne des Artikels 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen bilden.

Das Gründungskapital beträgt 31.000 EUR und ist in 3.100 Aktien ohne Nennwert eingeteilt, welche den Aktienklassen und Subfonds angehören, die der Verwaltungsrat oder die Generalversammlung der Aktionäre bestimmen wird.

Die Mittelzuflüsse aus der Ausgabe jedes Subfonds werden in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt entsprechend der für den jeweiligen Subfonds durch den Verwaltungsrat festgelegten Anlagepolitik und im Einklang mit den durch das Gesetz oder durch Beschluss des Verwaltungsrates festgelegten Anlagebeschränkungen.

Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt EUR 1.250.000 (eine Million zweihundertfünfzigtausend); dieser Betrag ist innerhalb von sechs Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft durch die Aufsichtsbehörde zu erreichen.

Um das Kapital der Gesellschaft zu bestimmen, wird das Nettovermögen, welches einem Subfonds zuzurechnen ist, falls es nicht in EUR ausgedrückt ist, in EUR umgerechnet und das Gesellschaftskapital entspricht jederzeit der Gesamtheit der Nettovermögen sämtlicher Subfonds («Gesamtnettovermögen»).

#### **Art. 6. Aktien**

Der Verwaltungsrat bestimmt, ob die Gesellschaft Aktien als Namensaktien oder in Inhaberform ausgeben wird. Falls Inhabertifikate einer Aktienklasse eines Subfonds ausgegeben werden, legt der Verwaltungsrat die entsprechende Stückelung fest. Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben. Eine oder beide dieser Unterschriften können gemäss Beschluss des Verwaltungsrates per Faksimile erstellt werden. Die Gesellschaft kann provisorische Aktienzertifikate in einer Form ausgeben, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt.

Alle Namensaktien der Gesellschaft sind in das Aktienregister einzutragen, welches von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren Personen für die Gesellschaft geführt wird. Dieses Aktienregister wird den Namen von jedem Inhaber von Namensaktien, seinen Wohnort oder eine sonstige mit der Gesellschaft vereinbarte Anschrift, sowie die Nummer, den Subfonds und die Aktienklasse der ihm gehörigen Aktien beinhalten. Jede Übertragung oder sonstiger Rechtsübergang einer Namensaktie ist in das Aktienregister einzutragen.

Die Eintragung in das Aktienregister belegt das Eigentum an den Namensaktien. Die Gesellschaft bestimmt, ob ein Zertifikat über die Eintragung ausgestellt wird, oder ob der Aktionär eine schriftliche Aktienbestätigung erhält.

Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch Übergabe des Aktienzertifikats oder der Aktienzertifikate (falls solche ausgestellt wurden) an die Gesellschaft zusammen mit anderen Urkunden, welche der Gesellschaft in ausreichender Weise die Übertragung belegen, oder durch eine Übertragungserklärung, welche im Aktienregister eingetragen und vom Übertragenden und vom Empfänger oder von Personen, welche hierfür Vollmacht haben, unterzeichnet und datiert werden.

Falls eine Aktie auf den Namen von mehreren Personen eingetragen ist, gilt der erste im Register eingetragene Aktionär als Bevollmächtigter sämtlicher anderer Miteigner und ist als einziger berechtigt, Mitteilungen seitens der Gesellschaft zu erhalten.

Im Fall von Inhaberaktien ist die Gesellschaft berechtigt, den Inhaber und, im Fall von Namensaktien, die Person, auf deren Namen die Aktien im Aktienregister eingetragen sind, als den vollberechtigten Eigentümer der Aktien anzusehen. Die Gesellschaft kann im Rahmen sämtlicher, diese Aktien betreffenden Massnahmen ausschliesslich den vorerwähnten, keinesfalls aber dritten Personen gegenüber verpflichtet werden. Sie ist befugt, alle Rechte, Interessen oder Ansprüche von anderen als den in Satz 1 erwähnten Personen hinsichtlich dieser Aktien als nicht bestehend anzusehen; dies schliesst jedoch nicht das Recht einer dritten Person aus, die ordnungsgemässe Eintragung einer Namensaktie oder eine Änderung dieser Eintragung zu verlangen.

Falls ein Aktionär keine Adresse angibt, wird dies im Aktienregister vermerkt und als Adresse dieses Aktionärs gilt dann der Geschäftssitz der Gesellschaft oder eine andere von der Gesellschaft ins Aktienregister eingetragene Adresse, und dies so lange, bis dieser Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse angegeben hat. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktienregister eingetragene Adresse abändern lassen. Dies geschieht durch schriftliche Benachrichtigung der Gesellschaft an deren Gesellschaftssitz oder an eine Adresse, welche von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft bestimmt wird.

Falls ein Aktionär der Gesellschaft hinlänglich nachweist, dass sein(e) Aktienzertifikat(e) verlegt, gestohlen oder vernichtet worden ist/sind, erhält er auf Verlangen und unter Beachtung der von der Gesellschaft festgelegten Bedingungen welche allenfalls Sicherheiten vorsehen, eine Zweitausfertigung seines/seiner Aktienzertifikate(/s). Insofern es durch die anwendbaren Gesetze vorgeschrieben oder erlaubt ist und so wie es die Gesellschaft unter Berücksichtigung dieser Gesetze festgelegt hat, können diese Bedingungen eine von einer Versicherungsgesellschaft abgeschlossene Versicherung einschliessen. Bei der Ausgabe von neuen Aktienzertifikaten, auf welchen vermerkt werden muss, dass es sich um Zweitausfertigungen handelt, wird/werden die Originalurkunde(n), für welche die neue(n) Urkunde(n) ausgestellt wird/werden, ungültig.

Beschädigte Aktienzertifikate können auf Anweisung der Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die beschädigten Zertifikate werden der Gesellschaft übergeben und unmittelbar annulliert.

Die Gesellschaft kann nach freiem Ermessen den Aktionär mit den Kosten der Zweitausfertigung oder des neuen Aktienzertifikats und mit den Kosten belasten, welche der Gesellschaft bei Ausgabe und Registrierung dieser Zertifikate oder im Zusammenhang mit der Vernichtung der alten Zertifikate entstanden sind.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Erträgen des entsprechenden Subfonds oder der entsprechenden Aktienklasse auf einer Proratabasis. Für Inhaberaktien werden ausschliesslich Aktienzertifikate über ganze Aktien ausgegeben.

#### **Art. 7. Ausgabe von Aktien**

Der Verwaltungsrat ist jederzeit in vollem Umfang berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne jedoch den bestehenden Aktionären Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung der neuen Aktien zu gewähren.

Die Ausgabe von Aktien erfolgt grundsätzlich an jedem vom Verwaltungsrat gemäss Artikel 10 dieser Satzung festgelegten Bewertungstag. Ausgabepreis für eine Aktie ist der für jeden Subfonds und jede entsprechende Aktienklasse gemäss Artikel 10 ermittelte Nettovermögenswert pro Aktie («Nettoinventarwert»), zuzüglich der für den jeweiligen Subfonds und die jeweilige Aktienklasse festgelegten Kosten und Provisionen. Der Ausgabepreis ist innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als acht Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.

Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienausgabe für jeden Subfonds und jede Aktienklasse beschränken; insbesondere kann der Verwaltungsrat beschliessen, dass Aktien ausschliesslich innerhalb einer bestimmten Frist ausgegeben werden.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit und ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Aktien von einem/r, mehreren oder allen Subfonds und Aktienklassen auszusetzen. Zahlungen auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge wird die Depotbank in solchen Fällen unverzüglich zurück erstatten.

Sollte die Ermittlung des Nettoinventarwertes eines Subfonds von der Gesellschaft auf Grund des Artikels 11 ausgesetzt werden, so werden während dieses Zeitraums keine Aktien des betreffenden Subfonds ausgegeben.

Zum Zweck der Ausgabe von neuen Aktien kann der Verwaltungsrat jedem Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten der Gesellschaft oder jeder anderen ermächtigten Person die Aufgabe übertragen, die Zeichnung anzunehmen und Zahlung entgegenzunehmen sowie die Aktien auszuliefern.

#### **Art. 8. Rücknahme und Konversion von Aktien**

Jeder Aktionär der Gesellschaft kann die Gesellschaft auffordern, sämtliche oder einen Teil seiner Aktien an der Gesellschaft zurückzunehmen. In diesem Fall wird die Gesellschaft die Aktien, unter Berücksichtigung der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen sowie unter dem Vorbehalt der in Artikel 11 dieser Satzung vorgesehenen Aussetzung der Rücknahme durch die Gesellschaft zurückzunehmen. Die von der Gesellschaft zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

Der Aktionär erhält einen Rücknahmepreis, welcher auf Grundlage des entsprechenden Nettoinventarwertes berechnet wird und zwar im Einklang mit dem Gesetz und den Vorschriften dieser Satzung und zu den vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen festgelegten Bedingungen.

Ein Rücknahmegesuch muss durch den Aktionär in unwiderruflicher schriftlicher Weise am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei Geschäftsstellen von einer von der Gesellschaft bestimmten Person (oder Institution) hinterlegt werden. Im Fall von Aktien, für welche Zertifikate ausgegeben wurden, müssen die Aktienzertifikate mit dem Rücknahmegesuch formgerecht eingehen, unter Beifügung etwaiger Erneuerungsscheine und sämtlicher nicht fälligen Gewinnanteilscheine (im Falle von Inhaberaktien) oder eines der Gesellschaft genügenden Nachweises der Übertragung oder des Überschreibens der Aktien, im Fall von Namensaktien.

Vom Nettoinventarwert kann eine Kommission zu Gunsten der Gesellschaft und ein weiterer Betrag abgezogen werden, welcher die geschätzten Kosten und Ausgaben ausmacht, die der Gesellschaft bei einer Realisierung von Vermögenswerten in der betroffenen Vermögensmasse entstehen könnten, um das Rücknahmegesuch zu finanzieren (diese Kommission, zusammen mit dem Schätzbetrag, darf nicht mehr als drei Prozent des Nettoinventarwertes betragen).

Der Rücknahmepreis ist in der Währung, auf welche die Aktien des betreffenden Subfonds lauten oder in einer anderen, gegebenenfalls vom Verwaltungsrat festgesetzten Währung innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als acht Tagen nach dem entsprechenden Bewertungstag bzw. nach dem Tag zu zahlen, an welchem die Aktienzertifikate und sonstigen eventuellen Übertragungsdokumente bei der Gesellschaft eingegangen sind, je nachdem, welches das spätere Datum ist, unbeschadet der Bestimmungen von Artikel 11 dieser Satzung.

Bei massiven Rücknahmegesuchen kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschliessen, ein Rücknahmegesuch erst dann abzurechnen, wenn ohne unnötige Verzögerung entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft verkauft worden sind.

Jeder Aktionär kann auf Antrag die Konversion aller oder eines Teils seiner Aktien eines bestimmten Subfonds in Aktien eines anderen Subfonds zu dem jeweiligen, für den betreffenden Subfonds festgelegten Nettoinventarwert beantragen. Der Nettoinventarwert wird durch gegebenenfalls anfallende Konversionskosten und durch Auf- und Abrunden,

entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats, berichtigt. Aktien einer bestimmten Aktienklasse eines Subfonds können nicht in eine andere Aktienklasse des gleichen oder eines anderen Subfonds konvertiert werden, es sei denn der Verwaltungsrat hätte eine andere Entscheidung getroffen, welche im Verkaufsprospekt beschrieben wird. Der Verwaltungsrat kann unter anderem im Hinblick auf die Häufigkeit der Konversionsgesuche Einschränkungen auferlegen und für die Konversion eine nach freiem Ermessen im Interesse der Gesellschaft festgelegte Gebühr in Rechnung stellen.

#### **Art. 9. Beschränkungen**

Die Gesellschaft kann das Eigentum an Aktien der Gesellschaft durch jede natürliche oder juristische Person beschränken oder verhindern, falls nach der Meinung der Gesellschaft ein solches Eigentum der Gesellschaft Schaden zufügen kann, oder falls er einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Vorschriften bildet oder falls dadurch die Gesellschaft fremden Steuergesetzen unterworfen wird. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

a) es ablehnen Aktien auszugeben und es ablehnen im Aktienregister die Übertragung von Aktien einzutragen, falls es Anhaltspunkte gibt, dass eine solche Eintragung oder Übertragung dazu führt oder dazu führen kann, dass das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum dieser Aktien an Personen übertragen wird, welche vom Eigentum an Aktien ausgeschlossen sind oder Aktien in einem Umfang halten, der über einen bestimmten, vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit festzulegenden Prozentsatz am Gesellschaftskapital hinausgeht («nicht berechnigte Personen»);

b) jederzeit von Personen, deren Namen im Aktienregister eingetragen sind oder welche die Eintragung einer Aktienübertragung im Aktienregister beantragen, eine durch eidestattliche Erklärung unterlegte Auskunft verlangen, welche sie für erforderlich hält, um entscheiden zu können, ob die Aktien der betreffenden Person sich im wirtschaftlichen Eigentum einer nicht berechtigten Person befinden oder ob diese Eintragung zu dem wirtschaftlichen Eigentum dieser Aktien von einer nicht berechtigten Person führt; und

c) es ablehnen, bei einer Generalversammlung der Gesellschaft Stimmen einer nicht berechtigten Person anzuerkennen;

d) falls es für die Gesellschaft Anhaltspunkte gibt, dass eine nicht berechnigte Person entweder allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer von Aktien ist, vom Aktionär zwangsweise sämtliche oder diejenigen Aktien, welche von diesem Aktionär für die nicht berechnigte Person gehalten werden, zurückzunehmen oder falls eine nicht berechnigte Person der wirtschaftliche Eigentümer von Aktien ist, zwangsweise vom Aktionär alle von diesem gehaltenen Aktien zurücknehmen. Dies geschieht in der folgenden Art und Weise:

(1) Die Gesellschaft stellt dem Aktionär, in dessen Besitz sich solche Aktien befinden oder der im Aktienregister als Inhaber der zu kaufenden Aktien aufgeführt ist, eine Mitteilung zu (welche im folgenden «Kaufklärung» genannt wird), in welcher die zu kaufenden Aktien aufgeführt sind, sowie die Berechnungsweise des Kaufpreises und der Name des Käufers.

Eine solche Mitteilung wird dem Aktionär durch Einschreiben an die letztbekannte Adresse, oder an die Adresse, welche in den Büchern der Gesellschaft aufgeführt ist, zugestellt. Der Aktionär ist dann verpflichtet, der Gesellschaft das oder die in der Kaufklärung aufgeführten Aktienzertifikat(e) auszuhändigen.

Nach Geschäftsschluss des in der Kaufklärung festgesetzten Tages hört der Aktionär auf, Eigentümer der in der Kaufklärung aufgeführten Aktien zu sein. Im Fall von Namensaktien wird sein Name aus dem Aktienregister gestrichen und im Fall von Inhaberaktien wird/werden das/die Aktienzertifikat(e) annulliert.

(2) Der für die Aktien zu zahlende Preis (welcher im folgenden «Kaufpreis» genannt wird) ist der Nettoinventarwert und zwar derjenige am letzten, vom Verwaltungsrat für den Rückkauf der Aktien der Gesellschaft bestimmten Bewertungstag vor dem Tag des Inkrafttretens der Kaufklärung. Es kann auch derjenige des Tages nach der Übergabe des oder der in der Kaufklärung aufgeführten Aktienzertifikate(/s) sein. Dieser Wert wird gemäss Artikel 10 dieser Satzung und nach Abzug der darin vorgesehenen Kostenbelastung bestimmt.

(3) Die Zahlung des Kaufpreises an den früheren Eigentümer der Aktien wird normalerweise in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises der Aktien festgesetzten Währung geleistet. Nach seiner endgültigen Festsetzung wird dieser Preis durch die Gesellschaft bei einer (in der Kaufklärung erwähnten) in Luxemburg oder im Ausland befindlichen Bank hinterlegt und zwar zum Zwecke der Auszahlung an diesen Eigentümer gegen Übergabe des in der Kaufklärung erwähnten Aktienzertifikats zusammen mit den noch nicht fälligen Gewinnanteilscheinen.

Nach der oben beschriebenen Zustellung der Kaufklärung hat der frühere Eigentümer kein Recht mehr an diesen Aktien sowie keinen Anspruch gegen die Gesellschaft oder deren Aktiva in diesem Zusammenhang, mit Ausnahme des Anspruchs, den Kaufpreis (ohne Zinsen) von der erwähnten Bank zu erhalten und zwar gegen tatsächliche Übergabe des oder der Aktienzertifikate(/s) wie oben beschrieben. Beträge, die einem Aktionär gemäss diesem Absatz zustehen, welche aber nicht innerhalb einer Fünfjahresperiode von dem in der Kaufklärung festgesetzten Datum an abgefordert werden, können danach nicht mehr beansprucht werden und fallen an die Gesellschaft zurück. Der Verwaltungsrat hat die Befugnisse, alle notwendigen Schritte zu unternehmen, um den Heimfall abzuschliessen.

(4) Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Befugnisse durch die Gesellschaft kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder für unwirksam erklärt werden, dass der Besitz der Aktien einer Person ungenügend nachgewiesen wurde, oder dass die Besitzverhältnisse andere waren als sie der Gesellschaft am Tag der Kaufklärung zu sein schienen. Voraussetzung ist hierfür allerdings, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausgeübt hat.

#### **Art. 10. Ermittlung des Nettoinventarwertes**

Für die Bestimmung des Ausgabe- und Rücknahmepreises wird der Nettoinventarwert jedes Subfonds periodisch von der Gesellschaft festgelegt, und zwar nicht weniger als zweimal pro Monat. Ein solcher Tag, an welchem der Nettovermögenswert bestimmt wird, wird in dieser Satzung «Bewertungstag» genannt.

Der Nettoinventarwert jedes Subfonds wird in der Währung des entsprechenden Subfonds und auf eine Aktie des entsprechenden Subfonds bezogen ausgedrückt und wird nach Vornahme der Bewertung gemäss nachfolgend aufgeführten Grundsätzen am entsprechenden Bewertungstag bestimmt, indem das auf den entsprechenden Subfonds entfallende

Nettovermögen zu einem vom Verwaltungsrat festgesetzten Zeitpunkt, abzüglich der vom Verwaltungsrat festgelegten, des entsprechenden Subfonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten, durch die Anzahl der zum Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des entsprechenden Subfonds dividiert wird. Bei Subfonds, für welche verschiedene Aktienklassen ausgegeben wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie gegebenfalls für jede einzelne Aktienklasse ermittelt. Dabei wird der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds, welcher einer bestimmten Aktienklasse zuzuordnen ist, durch die Anzahl der Aktien der jeweiligen Aktienklasse dividiert. Der Nettoinventarwert kann entsprechend dem Beschluss des Verwaltungsrates auf den nächsthöheren oder nächstniedrigeren Betrag in der entsprechenden Währung gerundet werden.

Die Bewertung des jeweiligen Subfonds und der jeweiligen Aktienklassen richtet sich nach folgenden Kriterien:

1. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten:

- a) alle flüssigen Mittel einschliesslich der hierauf angefallenen Zinsen;
- b) alle ausstehenden Forderungen einschliesslich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Wertpapieren;
- c) alle Wertpapiere, Wertrechte, Geldmarktpapiere, Fondsanteile, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Optionscheine, Optionen und andere Finanzinstrumente sowie sonstige Vermögenswerte, welche von der Gesellschaft gehalten oder zu ihren Gunsten erworben wurden;
- d) alle Dividenden und Dividendenansprüche, vorausgesetzt dass hierüber ausreichend fundierte Informationen erhalten werden können und vorausgesetzt, dass die Gesellschaft Wertanpassungen im Hinblick auf die Kursschwankungen, die aus dem Handel Ex-Dividende oder ähnlichen Praktiken herrühren, vornehmen kann;
- e) angefallene Zinsen aus verzinslichen Vermögenswerten, welche von der Gesellschaft gehalten werden, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes enthalten sind;
- f) nicht abgeschriebene Gründungskosten;
- g) sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschliesslich im Voraus bezahlter Ausgaben.

Diese Vermögenswerte werden nach folgenden Regeln bewertet:

- Wertpapiere, Fondsanteile und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Fondsanteile oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Bei Wertpapieren, Fondsanteilen und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Fondsanteile und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Fondsanteile und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft diese Wertpapiere gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

- Fondsanteile, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Nettoinventarwert bzw. Kaufpreis bewertet, solange kein Bericht zur Verfügung steht und kein Bewertungsereignis stattgefunden hat. Insofern ein Bericht zur Verfügung steht, werden Fondsanteile auf Basis des letzten zur Verfügung stehenden Berichts bewertet, insofern seit diesem Bericht kein Bewertungsereignis eingetroffen ist.

Als Bewertungsereignis gelten: Ausschüttungen oder Rücknahmen von Fondsanteilen oder andere die Fondsanteile betreffenden materiellen Ereignisse oder Entwicklungen.

- Bei Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten, wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Marktrenditen.

- Wertpapiere und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.

- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von der Gegenpartei des Swaps berechnet, ausgehend vom aktuellen Wert (Net Present Value) von allen Cashflows, sowohl In- wie Outflows. Diese Bewertungsmethode ist von der Gesellschaft anerkannt und vom Wirtschaftsprüfer geprüft.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

- a) sämtliche Kredite und fälligen Forderungen;
- b) sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschliesslich Zahlungsverbindlichkeiten auf Geld oder Sachwerte aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;
- c) angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen und sonstige vom Verwaltungsrat genehmigten und vorgenommenen Rückstellungen, sowie Rücklagen als Vorsorge für sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft;
- d) sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Bei Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche zu zahlenden Ausgaben in Betracht ziehen, welche Gründungskosten, Gebühren an Anlageberater (Portfoliomanager) oder an das Anlagemanagement, an die Depotbank, an die Domiziliar- und Verwaltungsstelle, an die Register- und Transferstelle, an jegliche Zahlstelle, an sonstige Vertriebsstellen und ständige Vertreter in Vertriebsländern sowie an sämtliche sonstigen Zwischenstellen der Gesellschaft umfassen. Weiter kommen in Betracht



die Tantiemen und Spesen der Mitglieder des Verwaltungsrats, Versicherungsprämien, Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft bei Behörden und Börsen in Luxemburg und bei Behörden und Börsen in jeglichem anderen Land, Gebühren für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, Werbekosten, Druckkosten, Berichts- und Veröffentlichungskosten einschliesslich der Anzeigen- und Preisveröffentlichungskosten, Kosten für die Vorbereitung und Ausführung des Druckes und der Verteilung der Verkaufsprospekte, Informationsmaterial, regelmässige Berichte, Steuern, Abgaben und ähnliche Belastungen, sämtliche sonstigen Ausgaben der täglichen Geschäftsführung einschliesslich den Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankgebühren, Brokergebühren sowie Kosten für Post und Telefon. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmässiger oder wiederkehrender Art auf der Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche oder andere Perioden im Voraus ansetzen und kann diese in gleichen Raten über einen solchen periodischen Zeitraum zusammenfassen.

3. Die Gesellschaft wird die Verteilung der Aktiva und Passiva auf die Subfonds und Aktienklassen wie folgt vornehmen:

a) Sofern mehrere Aktienklassen für einen Subfonds ausgegeben wurden, werden alle Vermögenswerte, welche auf jede Aktienklasse entfallen, gemeinsam gemäss der Anlagepolitik des Subfonds investiert.

b) Der Gegenwert der Ausgabe von Aktien an jeder einzelnen Aktienklasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem Subfonds dieser Aktienklasse zugeteilt; der entsprechende Gegenwert wird den der auszugebenden Aktienklasse zuzuordnenden Anteil am Nettovermögen des entsprechenden Subfonds erhöhen; Forderungen, Verbindlichkeiten, Erträge und Ausgaben, welche dieser Aktienklasse zuzuteilen sind, werden entsprechend den Vorschriften dieses Artikels diesem Subfonds zugeteilt.

c) Derivative Vermögenswerte werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Subfonds zugeteilt wie die Vermögenswerte, von welchen die entsprechenden derivativen Vermögenswerte abgeleitet sind und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Zuwachs oder die Verringerung im Wert dem entsprechenden Subfonds zugeteilt.

d) Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines bestimmten Subfonds oder auf Grund einer Handlung im Zusammenhang mit diesem Subfonds werden diesem Subfonds zugerechnet.

e) Sofern eine Forderung oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Subfonds zugeteilt werden kann, wird diese Forderung oder diese Verbindlichkeit allen Subfonds im Verhältnis der Zahl der Subfonds oder auf Basis des Nettoinventarwertes aller Aktienklassen des Subfonds zugeteilt, entsprechend der gewissenhaften Bestimmung durch den Verwaltungsrat. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

f) Ausschüttungen an die Aktionäre eines Subfonds oder einer Aktienklasse vermindern den Nettoinventarwert dieses Subfonds oder dieser Aktienklasse um den Ausschüttungsbetrag.

4. Im Sinne dieses Artikels gelten folgende Bestimmungen:

a) Aktien, welche gemäss Artikel 8 zurückgenommen werden sollen, gelten als Aktien im Umlauf bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rücknahmepreis als Verbindlichkeit der Gesellschaft;

b) Aktien gelten als ausgegeben ab dem Zeitpunkt der Bewertung an dem entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Zahlungseingang gilt der Ausgabepreis als Forderung der Gesellschaft;

c) Vermögensanlagen, Barmittel und sonstige Vermögenswerte, die in einer anderen Währung getätigt sind als derjenigen, in welcher der Nettoinventarwert ausgedrückt wird, werden auf der Grundlage der zum Bewertungszeitpunkt vorherrschenden Markt- und Devisenkurse bewertet.

d) Soweit die Gesellschaft an einem Bewertungstag

- Vermögenswerte erworben hat, wird der Kaufpreis für solche Vermögenswerte als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und die erworbenen Vermögenswerte in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen;

- Vermögenswerte verkauft hat, wird der Verkaufspreis in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen und die verkauften Vermögenswerte werden aus den Aktiva herausgenommen.

Sofern der genaue Wert der jeweiligen Preise oder Vermögenswerte am entsprechenden Bewertungstag nicht berechnet werden kann, ist er von der Gesellschaft zu schätzen.

#### **Art. 11. Zeitweilige Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung sowie der Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Aktien**

Die Gesellschaft ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme und Konversion von Aktien jedes Subfonds in folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn Börsen oder Märkte, die massgebend sind für die Bewertung eines bedeutenden Anteils des jeweiligen Nettovermögens, oder wenn Devisenmärkte, auf deren Währung das jeweilige Nettovermögen oder ein bedeutender Anteil davon lautet, - ausser an gewöhnlichen Feiertagen - geschlossen sind oder wenn dort Transaktionen suspendiert oder eingeschränkt sind oder wenn diese kurzfristig starken Schwankungen unterworfen sind;

- wenn auf Grund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder anderweitiger Notfälle, die ausserhalb der Einflussmöglichkeit der Gesellschaft liegen, eine sachdienliche Verfügung über das Gesellschaftsvermögen nicht möglich ist oder den Interessen der Aktionäre abträglich wäre;

- im Fall einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder der Berechnung, die üblicherweise für die Erstellung des Nettovermögenswertes angewandt wird oder wenn der Nettovermögenswert aus einem sonstigen Grund nicht mit genügender Genauigkeit ermittelt werden kann;

- wenn durch Beschränkungen des Devisenverkehrs oder sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten Geschäfte für die Gesellschaft undurchführbar werden, oder falls Käufe und Verkäufe von Devisenwerten des Gesellschaftsvermögens nicht zu normalen Konversionskursen vorgenommen werden können.

Eine Mitteilung über Anfang und Ende dieser Aussetzungsperiode wird vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit veröffentlicht.

### **C. Verwaltung und Aufsicht**

#### **Art. 12. Der Verwaltungsrat**

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein. Sie werden von der Generalversammlung für eine maximale Amtszeit von sechs Jahren gewählt. Die Generalversammlung wird ausserdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Tantieme und ihre Amtszeit bestimmen. Verwaltungsratsmitglieder werden von der einfachen Mehrheit der in der Generalversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gewählt.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Angabe von Gründen von der Generalversammlung abberufen oder ersetzt werden.

In Zeiten der Vakanz eines Verwaltungsratspostens werden die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates zeitweilig den vakanten Posten neu besetzen; die Aktionäre werden eine endgültige Entscheidung über die Nominierung bei der folgenden Generalversammlung treffen.

#### **Art. 13. Verwaltungsratssitzungen**

Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann einen Sekretär ernennen, der nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen schreiben und aufbewahren wird. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

Der Vorsitzende wird den Vorsitz bei den Sitzungen des Verwaltungsrates und bei den Generalversammlungen führen. In seiner Abwesenheit können die Gesellschafter oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfache Mehrheit ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder für Generalversammlungen auch jede andere Person zum Vorsitzenden bestimmen.

Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte und Geschäftsführer ernennen, soweit dies für die Geschäftsführung der Gesellschaft notwendig oder zweckmässig ist. Solche leitenden Angestellten müssen weder Aktionäre der Gesellschaft noch Mitglieder des Verwaltungsrates sein. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in der vorliegenden Satzung werden solche leitende Angestellte Befugnisse in dem ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Umfang haben.

Ausser in zu begründenden Notfällen müssen Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates mindestens vierundzwanzig Stunden im Voraus schriftlich erfolgen.

Die schriftliche Einladung kann bei Übereinstimmung der Teilnehmer durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel ersetzt werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung. Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig.

Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch Konferenzschaltungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig und begründet die Anwesenheit aller Teilnehmer.

Der Verwaltungsrat ist beschluss- und handlungsfähig, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, es sei denn der Verwaltungsrat legt andere Voraussetzungen fest.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert; die Protokolle sind vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu unterzeichnen. Sie können in Rechtsangelegenheiten als Beweis dienen, wenn sie vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

Schriftliche und von allen Verwaltungsratsmitgliedern gebilligte und unterzeichnete Beschlüsse stehen Beschlüssen auf Verwaltungsratssitzungen gleich. Solche Beschlüsse können von jedem Verwaltungsratsmitglied schriftlich, durch Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel gebilligt werden. Eine solche Billigung wird jedenfalls schriftlich bestätigt und die Bestätigung wird dem Beschlussprotokoll beizufügen sein.

#### **Art. 14. Vertretungsbefugnis des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der Anlagepolitik gemäss Artikel 17 im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht durch das Gesetz oder durch die gegenwärtige Satzung ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind, unterstehen der Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

#### **Art. 15. Unterschriftsbefugnis**

Dritten gegenüber wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

#### **Art. 16. Übertragung der Vertretungsmacht**

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich Ergänzungen kann der Verwaltungsrat die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft und die Handlungsbefugnis im Rahmen des Gesellschaftszweckes auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen.

Solche Personen müssen weder Mitglieder des Verwaltungsrates noch Gesellschafter sein. Sie handeln im Rahmen der ihnen übertragenen Befugnisse. Die Übertragung der hier beschriebenen Vertretungsmacht kann vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden.

## Art. 17. Anlagepolitik

Der Verwaltungsrat legt die Anlagepolitik fest, nach welcher die Vermögenswerte der Gesellschaft investiert werden. Die Vermögenswerte der Gesellschaft sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlageziele und -grenzen, wie sie in den von der Gesellschaft veröffentlichten Verkaufsprospekten beschrieben werden, anzulegen. Das Vermögen eines Subfonds setzt sich insbesondere zusammen aus:

### 1 Zulässige Anlagen der Gesellschaft

#### 1.1 Die Anlagen der Gesellschaft bestehen vorwiegend aus:

a) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten die an einem «Geregelten Markt» im Sinne von Artikel 1 Nummer 13 der Wertpapierdienstleistungsrichtlinie in einem EU-Mitgliedstaat notiert bzw. gehandelt werden;

b) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt eines europäischen, amerikanischen, asiatischen, afrikanischen oder ozeanischen Landes (nachfolgend «zugelassener Staat») notiert bzw. gehandelt werden;

c) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtungen enthalten, dass die Zulassung zur Notierung bzw. zum Handel an einer unter 1.1 a) oder 1.1.b) erwähnten Wertpapierbörse bzw. an einem dort erwähnten geregelten Markt beantragt wurde und diese Zulassung innerhalb eines Jahres nach der Emission erfolgt.

d) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem EU-Mitgliedstaat hat oder - falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittstaat befindet - es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind;

e) Geldmarktinstrumente im Sinne der unter «Anlagepolitik» ausgeführten Bestimmungen, welche nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente bereits Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt und vorausgesetzt, diese Instrumente werden

- von einer staatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft eines zugelassenen Staates oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert;

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

- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert, oder von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, des zweiten oder des dritten Gedankenstrichs gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital («capital et réserves») von mindestens zehn Millionen Euro (10.000.000 Euro), das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der 4. Richtlinie 78/660/EWG, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

f) Anteilen von anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) des offenen Typs. Diese OGA müssen die Voraussetzungen der Richtlinie 85/611/EG erfüllen und ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Drittstaat haben, sofern

- diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der CSSF derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht,

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

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

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

g) abgeleitete Finanzinstrumente («Derivate»), einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der unter den Buchstaben a) und b) aufgeführten Börsen oder geregelten Märkte gehandelt werden, und/oder abgeleiteten Finanzinstrumenten, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden («OTC-Derivaten»), sofern

- es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne dieses Absatzes oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der Fonds gemäss seiner Anlagezielen investieren darf,

- die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde zugelassen wurden,

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

1.2 Abweichend von den in Ziffer 1.1 festgelegten Anlagebeschränkungen darf jeder Subfonds bis zu 10% seines Nettovermögens in anderen als in Ziffer 1.1 genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen;

1.3 Die Gesellschaft stellt sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko den Gesamtnettowert des Gesellschaftsportfolios nicht überschreitet. Jeder Subfonds darf als Teil seiner Anlagestrategie innerhalb der in Punkten 2.2. und 2.3. festgelegten Grenzen Anlagen in Derivate tätigen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die Anlagegrenzen unter Punkt 2 nicht überschreitet.

1.4 Jeder Subfonds darf auf akzessorischer Basis flüssige Mittel halten.

## 2 Risikostreuung

2.1 Nach dem Grundsatz der Risikostreuung ist es der Gesellschaft nicht gestattet, mehr als 10% des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und derselben Einrichtung anzulegen. Die Verwaltungsgesellschaft darf nicht mehr als 20% des Nettofondsvermögens in Einlagen bei und derselben Einrichtung anlegen. Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines Subfonds mit OTC-Derivaten darf 10% des Vermögens des betreffenden Subfonds nicht überschreiten, falls die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne von Ziffer 1.1, Buchstabe d) ist, bei Geschäften mit anderen Gegenparteien reduziert sich das maximale Ausfallrisiko auf 5%. Der Gesamtwert aller Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten jener Einrichtungen, in welchen mehr als 5% des Nettovermögens eines Subfonds angelegt sind, darf nicht mehr als 40% des Nettovermögens jenes Subfonds betragen. Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Einlagen und auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstituten getätigt werden, welche einer Aufsicht unterliegen.

2.2 Ungeachtet der in Ziffer 2.1 festgesetzten Obergrenzen darf jeder Subfonds nicht mehr als 20% seines Nettovermögens in einer Kombination

- von einer Einrichtung ausgegebenen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten
- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder
- Risiken auf OTC-Derivaten eingehen, die in Bezug auf diese Einrichtung bestehen investieren.

2.2 Abweichend von den obengenannten Regeln gilt:

a) Die in 2.1 aufgeführte Grenze von 10% wird auf 25% erhöht für bestimmte Schuldverschreibungen, die von Kreditinstituten ausgegeben werden, welche ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der EU haben und dort gemäss Gesetz einer speziellen öffentlich-rechtlichen Aufsicht unterliegen, die den Schutz der Inhaber dieser Papiere bezweckt. Insbesondere müssen die Mittel, die aus der Emission solcher Schuldverschreibungen stammen, entsprechend dem Gesetz in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die daraus entstandenen Verpflichtungen genügend abdecken sowie ein Vorzugsrecht in Bezug auf die Zahlung des Kapitals und der Zinsen bei Zahlungsunfähigkeit des Schuldners aufweisen. Der Gesamtwert der Anlagen eines Subfonds, welcher mehr als 5% seines Nettovermögens in solchen Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten tätigt, darf 80% des Nettovermögens dieses Subfonds nicht überschreiten.

b) Dieselbe Grenze von 10% wird auf 35% erhöht für Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden.

Die unter Ziffer 2.3 a) und b) fallenden Wertpapiere werden bei der Ermittlung der in Bezug auf die Risikostreuung erwähnten 40%-Obergrenze nicht berücksichtigt.

c) Die unter Ziffer 2.1, 2.2, 2.3 a) und b) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden; daher dürfen die unter diesen Punkten aufgeführten Anlagen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumente ein und derselben Einrichtung oder in Einlagen bei dieser Einrichtung oder in Derivaten derselben 35% des Nettovermögens eines gegebenen Subfonds nicht übersteigen.

d) Gesellschaften, die im Hinblick auf die Erstellung des konsolidierten Abschlusses im Sinne der Richtlinie 83/349/EWG (1) oder nach den anerkannten internationalen Rechnungslegungsvorschriften derselben Unternehmensgruppe angehören, sind bei der Berechnung der in diesem Artikel vorgesehenen Anlagegrenzen als ein einziger Emittent anzusehen.

Anlagen eines Subfonds in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe dürfen jedoch zusammen 20% des Vermögens des betreffenden Subfonds erreichen.

e) Die Gesellschaft ist ermächtigt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens eines Subfonds in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat der EU oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen zugelassenen Staat, oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Diese Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente müssen in mindestens sechs verschiedene Emissionen aufgeteilt sein, wobei Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Nettovermögens eines Subfonds nicht überschreiten dürfen.

Werden die unter Punkt 1 und 2 genannten Grenzen unbeabsichtigt oder infolge Ausübung von Bezugsrechten überschritten, so hat die Gesellschaft bei ihren Verkäufen als vorrangiges Ziel, die Normalisierung dieser Lage unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre anzustreben.

Neu aufgelegte Subfonds können, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung, während eines Zeitraumes von sechs Monaten nach ihrer Zulassung von den angeführten Begrenzungen bezüglich Risikostreuung abweichen.

### **Art. 18. Anlageberater / Portfoliomanager**

Der Verwaltungsrat kann eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen zum Anlageberater sowie Portfoliomanager ernennen. Der Anlageberater hat die Aufgabe, die Gesellschaft bei der Anlage des Gesellschaftsvermögens umfassend mit Empfehlungen zu unterstützen. Er ist nicht befugt, selbstständig Anlageentscheide zu fällen oder Anlagen zu tätigen. Der Portfoliomanager wird mit der Anlage des Gesellschaftsvermögens beauftragt.

**Art. 19. Interessenkonflikte**

Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und dritten Unternehmen werden in ihrer Gültigkeit nicht dadurch beeinträchtigt, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates oder leitende Angestellte in dem dritten Unternehmen eine Stellung als Gesellschafter, Verwaltungsmitglied oder Angestellter besitzen. In einem solchen Fall ist das Verwaltungsratsmitglied bzw. der Angestellte der Gesellschaft nicht gehindert, über ein solches Geschäft abzustimmen oder sonstige Handlungen im Rahmen eines solchen Geschäftes vorzunehmen.

Soweit ein Mitglied des Verwaltungsrates oder ein Angestellter der Gesellschaft Interessen vertritt, welche den Interessen der Gesellschaft zuwiderlaufen, wird dieses Verwaltungsratsmitglied bzw. dieser Angestellte sich eines Votums im Rahmen des betreffenden Geschäftes enthalten. Über den Vorgang wird der folgenden Generalversammlung Bericht erstattet werden.

Interessen im Sinne dieses Artikels sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit dem Anlageberater, der Depotbank oder sonstigen, vom Verwaltungsrat gelegentlich bestimmenden Personen betreffen.

**Art. 20. Vergütung des Verwaltungsrates**

Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschliesslich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmassnahmen, es sei denn, solche seien veranlasst durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds.

**Art. 21. Wirtschaftsprüfer**

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft und der Subfonds werden durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt wird und dessen Vergütung aus dem Gesellschaftsvermögen zu entrichten ist.

Der Wirtschaftsprüfer wird alle Pflichten gemäss dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen wahrnehmen.

**D.- Generalversammlungen - Rechnungsjahr - Ausschüttungen****Art. 22. Rechte der Generalversammlung**

Die Generalversammlung vertritt die Gesamtheit aller Aktionäre der Gesellschaft, unabhängig davon, an welchem Subfonds die Aktionäre beteiligt sind. Die Beschlüsse der Generalversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Aktionäre. Die Generalversammlung verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen und Rechtsgeschäfte der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

**Art. 23. Verfahren der Generalversammlung**

Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen.

Sie muss auf Verlangen von Aktionären, die mindestens ein Fünftel der ausgegebenen Aktien halten, einberufen werden.

Die ordentliche Generalversammlung findet entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts jährlich am 20. Januar um 10.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt.

Sofern der erwähnte Tag ein Bankfeiertag oder ein gesetzlicher Feiertag in Luxemburg ist, wird die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Weitere, ausserordentliche Generalversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der Einladung angegeben werden.

Einladungen zu Generalversammlungen sind gemäss den gesetzlichen Bestimmungen durch Veröffentlichung im «Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations» sowie in vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitungen mitzuteilen.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, ordnungsgemäss geladen, sowie über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt zu sein kann die Generalversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.

Der Verwaltungsrat kann über sämtliche andere Voraussetzungen beschliessen, die seitens der Aktionäre erfüllt sein müssen, um an den Generalversammlungen teilnehmen zu können.

Die auf einer Generalversammlung der Aktionäre behandelten Sachverhalte beschränken sich auf die Punkte der Tagesordnung (welche sämtliche gesetzlich erforderlichen Elemente enthält) und auf damit zusammenhängende Fragen.

Unabhängig von seinem jeweiligen Subfonds und seiner jeweiligen Aktienklasse gibt jede volle Aktie ein Stimmrecht entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Ein Aktionär kann sich auf jeder Versammlung der Aktionäre durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Entscheidungen, welche die Interesse aller Aktionäre der Gesellschaft betreffen, werden in der Generalversammlung getroffen, während Entscheidungen, welche nur die Interesse der Aktionäre eines bestimmten Subfonds betreffen, werden in der Generalversammlung des jeweiligen Subfonds getroffen.

Soweit nicht gesetzlich oder durch gegenwärtige Satzung anders bestimmt, werden die Beschlüsse der Generalversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

**Art. 24. Generalversammlung der Subfonds**

Die Aktionäre eines Subfonds können jederzeit Generalversammlungen abhalten, um über Sachverhalte zu entscheiden, die ausschliesslich den entsprechenden Subfonds betreffen.

Die Bestimmungen aus Artikel 23 Absätze 1, 2, 6, 7, 8 und 9 sind auf solche Generalversammlungen entsprechend anwendbar.

Jede volle Aktie berechtigt zu einer Stimme entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Die Aktionäre können auf solchen Versammlungen persönlich anwesend sein oder sich durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Soweit durch das Gesetz oder gegenwärtige Satzung nicht anders bestimmt, werden Beschlüsse auf der Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Sämtliche Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welche die Rechte der Aktionäre eines bestimmten Subfonds im Verhältnis zu den Rechten von Aktionären eines anderen Subfonds umändern, werden den Aktionären dieses jeweiligen Subfonds zur Beschlussfassung unterbreitet entsprechend den Bestimmungen des Artikels 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschliesslich entsprechender Änderungen.

#### **Art. 25. Annullierung und Zusammenlegung von Subfonds**

##### **Annullierung**

Der Verwaltungsrat kann, nach Benachrichtigung der Inhaber von Anteilen der entsprechenden Subfonds, die Auflösung eines oder mehrerer Subfonds veranlassen, wenn der Gesamtwert dieses Subfondsvermögens unter ein Niveau fällt, welches eine wirtschaftlich sinnvolle Geschäftsführung nicht mehr erlaubt und welches auf 500.000 EUR (oder Gegenwert in einer anderen Währung) geschätzt wird, oder wenn sich die politischen oder wirtschaftlichen Bedingungen verändern.

Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates kann die Generalversammlung eines Subfonds auf Vorschlag des Verwaltungsrates das Gesellschaftskapital durch Annullierung ausgegebener Aktien an diesem Subfonds herabsetzen und den Aktionären den Nettoinventarwert ihrer Aktien zurückerstatten. Bei Auflösung eines Subfonds wird der Nettoinventarwert für den Tag berechnet, an welchem der Beschluss in Kraft tritt, unter Berücksichtigung des erzielten Preises bei der Realisierung der Vermögensanlagen sowie aller tatsächlich angefallener Kosten im Rahmen dieser Annullierung. Die Aktionäre des Subfonds, für welchen eine Annullierung der Aktien beschlossen wurde, werden von dem entsprechenden Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre oder des Verwaltungsrates durch Veröffentlichung der Entscheidung im Mémorial und in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie in vom Verwaltungsrat festzulegenden Zeitungen unterrichtet.

Der Gegenwert der Nettoinventarwerte von annullierten Aktien, welche von den Aktionären nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, wird für einen Zeitraum von 6 Monaten bei der Depotbank und nach Ablauf dieser Frist, falls die annullierten Aktien auch bis zu diesem Zeitpunkt noch nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg bis zum Ablauf der Verjährungsfrist hinterlegt.

##### **Zusammenlegung**

Unter den gleichen Bedingungen, welche im ersten Absatz dieses Artikels über Auflösung erwähnt sind, kann der Verwaltungsrat die Annullierung von ausgegebenen Aktien an diesem Subfonds und die Zuteilung von auszugebenden Aktien an einen anderen Subfonds oder anderen OGA (Organismen für gemeinsame Anlagen) luxemburgischen Rechts beschliessen. Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates, welche in diesem Absatz erläutert wurden, kann der Entscheid einer Zusammenlegung, wie hier beschrieben, ebenfalls durch die Generalversammlung der betroffenen Aktionäre des Subfonds getroffen werden.

Die Aktionäre werden über den Entscheid auf dem gleichen Weg informiert, wie vorhergehend für die Annullierung von Aktien beschrieben. Die von der Zusammenlegung betroffenen Aktionäre sind während eines Monats nach Veröffentlichung des Beschlusses im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie in den vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen berechtigt, die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Aktien zum gültigen Nettoinventarwert (ohne Rücknahmeabschlag oder sonstigen administrativen Gebühr) zu verlangen.

Aktien, welche nicht zur Rücknahme eingereicht wurden, werden auf Basis des Nettoinventarwertes der jeweiligen betroffenen Subfonds, der für den Tag berechnet wird, an welchem die Entscheidung wirksam wird, umgetauscht. Im Falle einer Zuteilung von Anteilen eines Anlagefonds unter der Rechtsform eines «Fonds commun de placement» ist der Entscheid nur bindend für Investoren, welche für diese Zuteilung gestimmt haben.

##### **Generalversammlung**

Sowohl für die Auflösung als auch für die Zusammenlegung ist bei der Generalversammlung der Aktionäre keine Mindestanwesenheitspflicht erforderlich und der Beschluss kann mit einfacher Mehrheit der auf dieser Generalversammlung der Aktionäre anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst werden.

#### **Art. 26. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr beginnt jedes Jahr am 1. Oktober und endet am 30. September des nächsten Jahres.

#### **Art. 27. Ausschüttungen**

Die Verteilung des jährlichen Einkommens sowie sämtliche sonstige Ausschüttungen werden von der Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrates festgelegt.

Die Ausschüttung von Dividenden oder andere Ausschüttungen an die Aktionäre eines Subfonds oder einer Aktienklasse unterliegt der vorherigen Beschlussfassung der Aktionäre dieses Subfonds.

Festgesetzte Dividenden werden in den vom Verwaltungsrat festgesetzten Währungen, Ort und Zeitpunkt ausbezahlt. Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen. Die Generalversammlung kann, auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft, im Rahmen der Verwendung des Reinertrages und der Kapitalgewinne ebenfalls die Ausgabe von Gratisaktien vorsehen.

### **E. Schlussbestimmungen**

#### **Art. 28. Depotbank**

Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung einschliesslich nachfolgender Ergänzungen abschliessen.

Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und die Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Falls die Depotbank zurücktreten will, beauftragt der Verwaltungsrat innerhalb von zwei Monaten ein anderes Finanzinstitut, die Funktion der Depotbank zu übernehmen. Daraufhin werden die Verwaltungsratsmitglieder dieses Institut als Depotbank anstelle der zurücktretenden Depotbank ernennen. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die Befugnisse, die Funktion der Depotbank zu beenden, aber können der Depotbank nicht kündigen, ausser falls und bis eine neue Depotbank gemäss dieser Artikel ernannt ist, um an deren Stelle diese Funktion zu übernehmen.

#### **Art. 29. Auflösung der Gesellschaft**

Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Generalversammlung aufgelöst werden. Das Verfahren entspricht demjenigen, welches für Satzungsänderungen in Artikel 31 festgelegt ist.

Fällt das Nettogesamtvermögen unter zwei Drittel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages, so muss der Verwaltungsrat die Frage der Auflösung der Gesellschaft der Generalversammlung zur Entscheidung vorlegen. Diese wird mit einfacher Mehrheit der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien entscheiden.

Die Frage nach der Auflösung der Gesellschaft muss ausserdem vom Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgelegt werden, wenn das Nettogesamtvermögen unter ein Viertel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages fällt; in diesem Fall entscheidet die Generalversammlung ohne Mehrheitserfordernisse und die Auflösung kann von einem Viertel der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien beschlossen werden.

Die Generalversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach dem Zeitpunkt stattfindet, zu dem das Abfallen des Nettogesamtvermögens unter den Stand von zwei Dritteln beziehungsweise einem Viertel des gesetzlichen Mindestbetrages festgestellt wurde.

#### **Art. 30. Abwicklung**

Die Abwicklung der Auflösung der Gesellschaft wird einem oder mehreren Liquidatoren übertragen. Diese werden von der Generalversammlung ernannt, welche auch über den Umfang ihrer Befugnisse und über ihre Vergütung entscheidet. Zu Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen bestellt werden.

#### **Art. 31. Satzungsänderungen**

Die vorliegende Satzung kann durch die Generalversammlung erweitert oder sonst abgeändert werden. Änderungen unterliegen den Anwesenheits- und Mehrheitserfordernissen gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschliesslich seiner Ergänzungen.

#### **Art. 32. Anwendbares Recht**

Ergänzend zu den in vorliegender Satzung getroffenen Regelungen gelten das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften sowie das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen mit ihren jeweiligen Ergänzungen.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung geschlossen.

Die sich auf Grund dieser Urkunde zu Lasten der Gesellschaft ergebenden Kosten werden auf zirka EUR 4.000,-.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die erschienenen Personen, die dem unterzeichneten Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt sind, haben die Mitglieder des Versammlungsrates gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben, Kein Aktionär hat den Wunsch ausgedrückt, die Urkunde zu unterschreiben.

Signé: I. Asseray, A. Daraio, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 26 mars 2004, vol. 20CS, fol. 63, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 6 avril 2004.

J. Delvaux.

(032933.3/208/753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

### **UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxemburg, 291, route d'Arlon.

H. R. Luxemburg B 88.580.

Koordinierte Statuten nach einer Ausserordentlichen Generalversammlung vom 24. März 2004, Nummer 152/2004 vor dem Notar Jacques Delvaux, mit dem Amtswohnsitz zu Luxemburg-Stadt, absetzen ins «registre de commerce et des sociétés», am 27. April 2004.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

J. Delvaux.

(032936.3/208/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**SARFILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 15A, rue de l'Eglise.  
R. C. Diekirch B 94.355.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Diekirch, le 27 avril 2004, réf. DSO-AP00134, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 27 avril 2004.

Signature.

(901585.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SARFILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 15A, rue de l'Eglise.  
R. C. Diekirch B 94.355.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Diekirch, le 27 avril 2004, réf. DSO-AP00135, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 27 avril 2004.

Signature.

(901586.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SARFILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 15A, rue de l'Eglise.  
R. C. Diekirch B 94.355.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Diekirch, le 27 avril 2004, réf. DSO-AP00136, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 27 avril 2004.

Signature.

(901587.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SARFILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 15A, rue de l'Eglise.  
R. C. Diekirch B 94.355.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 27 avril 2004, réf. DSO-AP00137, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 27 avril 2004.

Signature.

(901588.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SARFILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 4, rue d'Eschdorf.  
R. C. Diekirch B 94.355.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 27 avril 2004, réf. DSO-AP00138, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 27 avril 2004.

Signature.

(901589.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SARFILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 4, rue d'Eschdorf.  
R. C. Diekirch B 94.355.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 27 avril 2004, réf. DSO-AP00139, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 27 avril 2004.

Signature.

(901590.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---



**IMMOBILIERE ANNETTE MENSTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 5, Esplanade.

R. C. Diekirch B 5.694.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Diekirch, le 21 avril 2004, réf. DSO-AP00104, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Diekirch, le 26 avril 2004.

A. Menster

Gérante

(901579.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**LEZARTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9234 Diekirch, 24, rue de Stavelot.

R. C. Diekirch B 4.604.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2004, réf. LSO-AP01838, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Pour extrait conforme

Pour LEZARTS, S.à r.l.

Signature

(901582.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SINGLETON HARDWARE & SOFTWARE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8620 Schandel, 2, Op der Tommel.

R. C. Diekirch B 99.339.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2004, réf. LSO-AP03644, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Schandel, le 23 avril 2004.

Signature.

(901581.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**DEXIA BONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 30.659.

Suite aux décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 avril 2004, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- M. Marc-André Bechet, Senior Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg

- M. Joseph Bosch, Product Manager, DEXIA ASSET MANAGEMENT, rue Royale, 180, B-1000 Bruxelles

- DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, représentée par M. Hugo Lasat et M. Jean-Yves Maldague, route d'Arlon, 283, L-1150 Luxembourg

- M. Vincent Hamelink, Global Head of Fixed Income Management, DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, route d'Arlon, 283, L-1150 Luxembourg

- M. Daniel Kuffer, Senior Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg

- M. Hugo Lasat, Conseiller du Comité de Direction, DEXIA ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG, route d'Arlon, 283, L-1150 Luxembourg

- M. Jean-Yves Maldague, Directeur, DEXIA ASSET MANAGEMENT, rue Royale, 180, B-1000 Bruxelles

- M. Bernard Mommens, Directeur, DEXIA BANQUE, 44, boulevard Pacheco, B-1000 Bruxelles

- M. François Pauly, Directeur, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg.

Pour DEXIA BONDS, Sicav

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03108. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(032957.3/1126/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

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

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

Suite aux décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 avril 2004, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

- M. Javed Ahmad, Director, Amanah Finance, HSBC BANK PLC, 8, Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
- M. Marc-André Bechet, Senior Vice President, DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg
- M. Simeon Brown, Chief Operating Officer, HSBC ASSET MANAGEMENT HONG KONG LIMITED, 10th floor, Citibank Tower, 3, Garden Road, Central, Hong Kong
- M. Bryan Greener, Head of Product Management, HSBC ASSET MANAGEMENT Ltd, 8 Canada Square, 21st floor, Canary Wharf, London E14 5HQ, England
- M. Mukhtar Hussain, Chief Executive, HSBC FINANCIAL SERVICES (MIDDLE EAST) Ltd, HSBC Building, 3rd Floor, 312/45 Al Suq Road, Bur Dubai, United Arab Emirates

*Pour HSBC AMANAH FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable*  
DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03102. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(032962.3/1126/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 17A, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 66.380.

Les comptes annuels régulièrement approuvés, le rapport de gestion, le rapport de la personne chargée du contrôle des comptes, la proposition d'affectation des résultats et l'affectation des résultats par rapport à l'exercice clos au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> avril 2004, réf. LSO-AP00097, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

*Pour la société*

J. Delvaux

(033094.3/208/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**SPRING FINANCIAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 37, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 64.901.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01286, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Signature.

(033321.3/1023/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**HOLPA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 45.124.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 décembre 2003*

L'Assemblée Générale décide de procéder au versement d'un acompte sur dividende de 30,28 EUR, soit un total de 64.490.859,- EUR qui sera à déduire du bénéfice distribuable résultant des comptes arrêtés au 31 décembre 2003.

Cet acompte sur dividende sera mis en paiement à compter de ce jour.

*HOLPA S.A., Société Anonyme*

CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ CONSEIL S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01228. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033348.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**VENEZIA FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 42.290.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 août 2002*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure aux trois quarts du capital.

*Pour la société*

VENEZIA FINANCE S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01236. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033350.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**MONTANA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 69.015.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 13 avril 2004, les mandats des administrateurs:

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

- Monsieur Carl Speecke, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

- Monsieur Koen van Baren, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

ont été renouvelés pour une période de six ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.

Le mandat du Commissaire aux Comptes:

- COMCOLUX S.A., 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,

a été renouvelé pour une période de six ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.

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

Luxembourg, le 13 avril 2004.

*Pour MONTANA HOLDING S.A.*

MONTEREY SERVICES S.A.

*Administrateur*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP03964. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033325.3/029/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**TRIANGLE DIGITAL EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 4, rue d'Eschdorf.  
R. C. Diekirch B 97.075.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2004, réf. LSO-AP01813, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour VO CONSULTING LUX S.A.

Signature

(901584.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**EPICERIE TOMPERS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8825 Perlé, 20, route d'Arlon.  
R. C. Diekirch B 94.144.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 avril 2004, réf. LSO-AP03604, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

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

Pour extrait conforme

*Pour EPICERIE TOMPERS, S.à r.l.*

Signature

(901583.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**SPRING FINANCIAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 37, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 64.901.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 16 février 2004*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure aux trois quarts du capital.

*Pour la société*  
SPRING FINANCIAL INVESTMENT S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01233. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033351.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ADEMAR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 76.521.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 mai 2002*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure aux trois quarts du capital.

*Pour la société*  
ADEMAR HOLDING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01209. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033370.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**FIDRA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 61.606.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juin 2002*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure aux trois quarts du capital.

*Pour la société*  
FIDRA S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01224. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann*

(033357.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**PEFFERMILLEN SPG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9010 Ettelbruck, 9, rue de Bastogne.  
R. C. Diekirch B 99.631.

RECTIFICATIF

Il est porté à la connaissance des tiers que dans le Mémorial C n° 278 du 9 mars 2004, à la page 13341, il fallait lire: Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 29 janvier 2004, réf. LSO-AM07571, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Diekirch, le 4 février 2004.

*Pour PEFFERMILLEN SPG, S.à r.l.*  
FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2004, réf. LSO-AP02334. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(901577.2//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 avril 2004.

---

**MB AMIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7254 Bereldange, 3, rue de Steinsel.

R. C. Luxembourg B 100.398.

## STATUTS

L'an deux mille quatre, le dix-neuf avril.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

1.- Madame Maria Alice Fernandes Bogas, indépendante, née à Lama-Barcelos (Portugal) le 7 juillet 1964, épouse de Monsieur José Ricardo Da Silva Castro, demeurant à L-2356 Luxembourg, 45, rue de Pulvermuehl;

2.- Monsieur José Ricardo Da Silva Castro, ouvrier, né à Guimaraes (Portugal) le 26 octobre 1973, demeurant à L-2356 Luxembourg, 45, rue de Pulvermuehl.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée familiale qu'ils déclarent constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de MB AMIS, S.à r.l.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Bereldange.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un café, avec débit de boissons alcooliques et non alcooliques et petite restauration avec vente de pommes frites, de saucissons, d'hamburgers et de sandwiches garnis.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

**Art. 4.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société pour finir le trente et un décembre deux mil quatre.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,-), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-quatre euros (EUR 124,-) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

1.- par Madame Maria Alice Fernandes Bogas, indépendante, née à Lama-Barcelos (Portugal), le 7 juillet 1964, épouse de Monsieur José Ricardo Da Silva Castro, demeurant à L-2356 Luxembourg, 45, rue de Pulvermuehl, cinquante parts sociales, .....	50
2.- par Monsieur José Ricardo Da Silva Castro, ouvrier, né à Guimaraes (Portugal) le 26 octobre 1973, demeurant à L-2356 Luxembourg, 45, rue de Pulvermuehl, cinquante parts sociales, .....	50
<b>Total:</b> cent parts sociales .....	<u>100</u>

Ces cent (100) parts sociales ont été libérées comme suit:

I.- A hauteur de onze mille deux cents euros (EUR 11.200,-) par un apport en nature consistant en un fonds de commerce, situé à L-7254 Bereldange, 3, rue de Steinsel, acquis par les époux José Ricardo Da Silva Castro-Fernandes Bogas.

Le susdit apport en nature a été évalué dans une estimation établie le 16 mars 2004, par l'expert Madame Anne-Laure Lamy-au-Rousseau, demeurant professionnellement à L-1930 Luxembourg, 14, avenue de la Liberté.

Le texte de la susdite estimation est le suivant:

«Suite à ma visite des lieux en date du 15 mars 2004 à l'adresse susmentionnée, et en me basant sur la contenance de l'installation de cuisine, des équipements électriques, ainsi que de l'ameublement, et en prenant compte de l'investissement pour les travaux de rénovation effectués antérieurement par l'ancienne propriétaire, Madame Palmisano je vous confirme que la valeur du fonds de commerce en rubrique de 30.000,00 EUR est justifiée.»

Ladite estimation après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant restera annexée à la présente pour être soumise avec elle aux formalités de l'enregistrement.

II.- A hauteur de mille deux cents euros (EUR 1.200,-) par un apport en numéraire des époux José Ricardo Da Silva Castro-Fernandes Bogas.

La somme de mille deux cents euros (EUR 1.200,-) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent expressément.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

**Art. 10.** Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 11.** Le décès, l'interdiction ou la faillite de l'un des associés n'entraîneront pas la dissolution de la société. Les héritiers de l'associé prédécédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

**Art. 12.** Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5,00%) pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

**Art. 13.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés.

**Art. 14.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, l'associé unique exerce les mêmes pouvoirs que ceux attribués à l'assemblée des associés dans la société à responsabilité limitée.

Les décisions de l'associé unique prises dans ce cadre sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit. De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

**Art. 15.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais*

Pour les besoins de l'enregistrement, la valeur du fonds de commerce apporté à la société est estimée à trente mille euros (EUR 30.000,-).

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est à L-7254 Bereldange, 3, rue de Steinsel.
- Est nommée gérante technique pour une durée indéterminée, Madame Maria Alice Fernandes Bogas, préqualifiée.
- Est nommé gérant administratif pour une durée indéterminée, Monsieur José Ricardo Da Silva Castro, préqualifié.
- La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de la gérante technique et du gérant administratif.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en une langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M.A. Fernandes Bogas, J.R. Da Silva Castro, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, vol. 20CS, fol. 89, case 9. – Reçu 156 euros.

*Le Receveur (signé):* Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 avril 2004.

T. Metzler.

(033712.3/222/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2004 .

### **ROUTE 66 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 67.855.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires  
tenue au siège social de la société en date du 31 mai 2002 à 11.00 heures*

#### *Décisions*

L'assemblée a décidé à l'unanimité:

- Dans le cadre de la loi du 10 décembre 1998 telle que modifiée, relative à la conversion en euros du capital des sociétés commerciales, le capital social est converti et augmenté à concurrence de 266,19 euros par incorporation des réserves de sorte que le capital social, actuellement d'un montant de LUF 25.000.000,- s'élève à 620.000,- euros, représenté par 2.500 actions sans désignation de valeur nominale, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002.

- L'Assemblée décide de modifier l'article 5 § 1 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. § 1.** Le capital souscrit est fixé à six cent vingt mille euros (EUR 620.000,-), représenté par deux mille cinq cents (2.500) actions sans désignation de valeur nominale, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

Pour extrait conforme

Pour réquisition

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2002, vol. 570, fol. 14, case 3.– Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Délivré à la demande de la société aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 mars 2004.

G. Lecuit.

(033138.3/220/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ROUTE 66 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 67.855.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 mars 2004.

G. Lecuit.

(033142.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**SOROR INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 89.388.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 16 avril 2004 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Edward Bruin. Il terminera le mandat de son prédécesseur qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2007.

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

Luxembourg, le 16 avril 2004.

Pour SOROR INVEST HOLDING S.A.

M.-J. Reyter

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP03962. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033334.3/029/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**DUPLEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 76.546.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 mai 2002*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure aux trois quarts du capital.

Pour la société

DUPLEX S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01223. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033356.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ASPIDISTRA INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 80.571.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 août 2002*

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure à la miotié du capital.

Pour la société

ASPIDISTRA INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01211. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033361.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**ERSTE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,  
(anc. ERSTE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 77.889.

L'an deux mille quatre, le vingt-six mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme holding luxembourgeoise, dénommée ERSTE INTERNATIONAL HOLDING S.A. ayant son siège social à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, inscrite au R.C.S. Luxembourg, section B n° 77.889,

constituée par acte reçu par le notaire soussigné en date du 12 septembre 2000, publié au Mémorial C de 2001, page 8043.

L'assemblée est présidée par Monsieur Christophe Velle employé privé, 19/21 Bld du Prince Henri, Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Carine Agostini, employée privée, 19/21 Bld du Prince Henri, Luxembourg.

Il appelle aux fonctions de scrutateur Madame Sarah Bravetti employée privée, Luxembourg.

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

Ensuite Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les 100.000 actions représentatives de l'intégralité du capital social sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

II. Que la société n'a pas émis d'emprunts obligataires.

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

1. Changement de l'objet social de la société en Soparfi et modification subséquente de l'article 3 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 3.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet. La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement, tous concours, prêts, avances ou garanties. En outre, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

2. Fixation de la date de prise d'effet sur le plan comptable.

3. Changement de la dénomination de la société ERSTE INTERNATIONAL HOLDING S.A. en ERSTE INTERNATIONAL S.A. et modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination ERSTE INTERNATIONAL S.A.

4. Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a, après avoir constaté que la société n'a pas émis d'emprunts obligataires, délibérée et pris par vote unanime les décisions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée des actionnaires décide de modifier l'objet social de la société en Soparfi, et par conséquent l'article 3 des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

**Art. 3.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, la société peut effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.

*Deuxième résolution*

L'assemblée, réunissant tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social, décide que sur le plan comptable, la décision qui précède prendra effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2004.

*Troisième résolution*

L'assemblée des actionnaires décide de modifier la dénomination de la société de ERSTE INTERNATIONAL HOLDING S.A. en ERSTE INTERNATIONAL S.A.,

et modifie en conséquence l'article 1<sup>er</sup> des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de ERSTE INTERNATIONAL S.A.



## Clôture

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

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

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

Signé: C. Velle, C. Agostini, S. Bravetti, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2004, vol. 20CS, fol. 67, case 3.— Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

J. Delvaux.

(033081.3/208/77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**ERSTE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 77.889.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 26 mars 2004, actée sous le n° 164 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

J. Delvaux.

(033088.3/208/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**KITOPH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 100.397.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le seize avril.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

1.- La société anonyme KIKUOKA LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare, R.C.S. Luxembourg numéro B 28.646,

ici représentée par deux de ses administrateurs délégués:

- Monsieur Carlo Fischbach, administrateur de sociétés, demeurant à L-2510 Strassen, 20, rue des Tilleuls; et

- Monsieur Nicolas Guillaume dit Nico Arend, administrateur de sociétés, demeurant à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

2.- La société à responsabilité limitée IMMOBILIERE THIBO-OLMEDO, en abrégé I.T.O., S.à r.l., ayant son siège social à L-8067 Bertrange, 57, Cité Millewée, R.C.S. Luxembourg numéro B 35.210,

ici représentée par ses deux gérants:

- Monsieur Bernard Olmedo Ortega, commerçant, demeurant à L-8480 Eischen, 5, Cité Aischdall; et

- Monsieur Gilbert Thibo, commerçant, demeurant à L-8480 Eischen, 24, Cité Aischdall.

3.- La société à responsabilité limitée PHILIPPI, S.à r.l., ayant son siège social à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn, ancien R.C.S. Diekirch numéro B 4.229,

ici représentée par Monsieur Flor Philippi, agent immobilier, demeurant à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 15 avril 2004.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par les comparants, ès-qualités qu'ils agissent, et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Lesquelles comparantes, représentées ainsi qu'il a été dit, ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles déclarent constituer entre elles:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de KITOPH, S.à r.l.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Mersch.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 3.** La société a pour objet la prise de participation comme associé commandité dans la société en commandite simple à constituer sous la dénomination KITOPH S.à r.l. ET CIE, S.e.c.s. ainsi que la gestion et l'administration de cette société.

La société peut en outre, faire toutes opérations financières, mobilières et immobilières et prendre toutes participations de nature à faciliter l'accomplissement de son objet social.

**Art. 4.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société pour finir le trente et un décembre deux mille quatre.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille quatre cent quarante-quatre euros (EUR 12.444,-) représenté par cent deux (102) parts sociales de cent vingt-deux euros (EUR 122,-) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

1.- par la société anonyme KIKUOKA LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare, R.C.S. Luxembourg numéro B 28.646, trente-quatre parts sociales, . . . . .	34
2.- par la société à responsabilité limitée IMMOBILIERE THIBO-OLMEDO, en abrégé I.T.O., S.à r.l., ayant son siège social à L-8067 Bertrange, 57, Cité Millewée, R.C.S. Luxembourg numéro B 35.210, trente-quatre parts sociales, . . . . .	34
3.- par la société à responsabilité limitée PHILIPPI, S.à r.l., ayant son siège social à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn, ancien R.C.S. Diekirch numéro B 4.229, trente-quatre parts sociales, . . . . .	34
Total: cent deux parts sociales . . . . .	102

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille quatre cent quarante-quatre euros (EUR 12.444,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** Un associé ne peut céder ses parts sociales aux autres associés qu'au prorata de leur participation dans la société.

En cas de refus par un associé d'acquiescer les parts d'un autre associé dans le délai d'un mois à partir de l'offre transmise par courrier recommandé, les parts seront cédées aux associés restants suivant la même méthode.

Toute cession de parts à un tiers nécessite l'accord unanime de tous les associés.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

**Art. 10.** Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 11.** Le décès, l'interdiction ou la faillite de l'un des associés n'entraîneront pas la dissolution de la société. Les héritiers de l'associé prédécédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

**Art. 12.** Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5,00%) pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

**Art. 13.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés.

**Art. 14.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, l'associé unique exerce les mêmes pouvoirs que ceux attribués à l'assemblée des associés dans la société à responsabilité limitée.

Les décisions de l'associé unique prises dans ce cadre sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit. De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

**Art. 15.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais*

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à neuf cents euros (EUR 900,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.
- Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:
  - Monsieur Bernard Olmedo Ortega, commerçant, né à Jun/Granada (Espagne) le 24 août 1958, demeurant à L-8480 Eischen, 5, Cité Aisdall.
  - Monsieur Nicolas Guillaume dit Nico Arend, administrateur de sociétés, né à Clervaux le 23 janvier 1950, demeurant à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
  - Monsieur Flor Philippi, agent immobilier, né à Luxembourg le 8 septembre 1941, demeurant à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn,
- La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes d'au moins deux gérants.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en une langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Fischbach, N.G. Arend, B. Olmedo Ortega, G. Thibo, F. Philippi, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2004, vol. 20CS, fol. 87, case 3. – Reçu 124,44 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 avril 2004.

T. Metzler.

(033709.3/222/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00919, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 1<sup>er</sup> mars 1995.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

(032981.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 1995, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00920, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 21 décembre 1995.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

(032978.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 1996, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00921, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 9 octobre 1998.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

(032975.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 1997, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00923, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 11 septembre 1999.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Signature

(032973.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 1998, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00924, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 19 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

*Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

Signature

(033076.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 1999, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00926, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 19 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

*Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

Signature

(033075.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 2000, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00935, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 19 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

*Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

Signature

(033073.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 2001, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00937, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Ce bilan annule et remplace le bilan déposé le 19 décembre 2001.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

*Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

Signature

(033071.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 2002, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00939, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

*Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

Signature

(033068.3/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.762.

Le bilan au 31 mai 2003, enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2004, réf. LSO-AP00941, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 27 avril 2004.

*Pour AMF INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

Signature

(033067.3/744/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**DISTRIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5570 Remich, 39, route de Stadtbredimus.  
R. C. Luxembourg B 90.425.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 22 décembre 2003*

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société DISTRIA S.A. siégeant à L-5570 Remich, 39, Route de Stadtbredimus.

L'Assemblée est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur De Oliveira Manuel, employé, demeurant à B-2440 Geel (Belgique).

Il constate que toutes les actions sont présentes et que la séance est basée sur deux résolutions.

Actionnaires:

De Oliveira Manuel: 750 actions

Van Gestel Imelda: 150 actions

Desair Laïla: 100 actions

Les personnes ci-avant désignées, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquées, se sont constituées en Assemblée Générale Extraordinaire.

L'ordre du jour de l'Assemblée est conçu comme suit:

1. Acceptation de la démission des trois (3) administrateurs actuellement en fonction et nomination de trois (3) nouveaux administrateurs.

2. Acceptation de la démission de l'administrateur-délégué et nomination d'un nouvel administrateur-délégué.

*Première résolution*

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Swannet Herman, fiscaliste, demeurant à Remich, la société EUROCAP HOLDING S.A. siégeant à Remich et Monsieur Vandekeybus Constantinus, retraité, demeurant à B-2950 Kapellen, Doornenlaan 13, des postes d'administrateurs de la société avec effet immédiat et l'Assemblée leur donne décharge pour l'exécution de leur mandat jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2004.

L'Assemblée nomme en remplacement des administrateurs démissionnaires, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2004:

- Monsieur De Oliveira Manuel, Employé, né à Samora Correia Benavente (Portugal), le 30 mai 1956, demeurant à B-2440 Geel, Winkelom 21.

- Madame Van Gestel Imelda, employée, née à Turnhout (Belgique) le 4 janvier 1954, demeurant à B-2440 Geel, Winkelom 21.

- Madame Desair Laïla, employée, né à Turnhout (Belgique) le 13 avril 1974, demeurant à B-2490 Balen, Molenstraat 117/1.

Leurs mandats expireront immédiatement après l'Assemblée Générale Statutaire en l'an deux mille neuf.

Le conseil d'administration est autorisé à désigner Monsieur De Oliveira Manuel, employé, né à Samora Correia Benavente (Portugal), le 30 mai 1956, demeurant à B-2440 Geel, Winkelom 21, comme administrateur-délégué.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Swannet Herman, fiscaliste, demeurant à Remich, de sa fonction d'administrateur-délégué de la société, et l'Assemblée lui donne décharge pour l'exécution de son mandat jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2004.

L'Assemblée nomme en remplacement de l'administrateur-délégué démissionnaire, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2004, Monsieur De Oliveira Manuel prénommé.

Son mandat expirera immédiatement après l'Assemblée Générale Statutaire en l'an deux mille neuf.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12.30 heures.

Fait et passé à Remich, date qu'en tête des présentes.

H. Swannet / EUROCAP HOLDING S.A. / C. Vandekeybus

- / Signature / -

Ancien-Délégué / - / -

M. De Oliveira / I. Van Gestel / L. Desair

Nouveau-Délégué / - / -

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2004, réf. LSO-AM04047. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033139.3/1015/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**GLOBALUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5570 Remich, 39, route de Stadtbredimus.

R. C. Luxembourg B 78.894.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 16 décembre 2003*

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société GLOBALUX S.A. siégeant à L-5570 Remich, 39, Route de Stadtbredimus.

L'Assemblée est ouverte à 16.00 heures sous la présidence de Monsieur Guy Delromge, employé, demeurant à B-3540 Herk-de-Stad.

Il constate que toutes les actions sont présentes et que la séance est basée sur deux résolutions.

Actionnaires:

Delromge Guy: 600 actions

Bogaerts Kris: 200 actions

CVBA S.E.P.: 200 actions

Les personnes ci-avant désignées, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquées, se sont constituées en Assemblée Générale Extraordinaire.

L'ordre du jour de l'Assemblée est conçu comme suit:

1. Acceptation de la démission des trois (3) administrateurs actuellement en fonction et nomination de trois (3) nouveaux administrateurs.
2. Acceptation de la démission de l'administrateur-délégué et nomination d'un nouvel administrateur-délégué.

*Première résolution*

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Swannet Herman, fiscaliste, demeurant à Remich, la société A.i.A.C. sprl dont le siège social se trouve à Bouge (Belgique), la société EUROCAP HOLDING S.A. siégeant à Remich, des postes d'administrateurs de la société avec effet immédiat et l'Assemblée leur donne décharge pour l'exécution de leur mandat jusqu'au 1<sup>er</sup> décembre 2003.

L'Assemblée nomme en remplacement des administrateurs démissionnaires, avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2003:

- Monsieur Delromge Guy, employé, né à St-Truiden (Belgique), le 15 avril 1973, demeurant à B-3540 Herk-de-Stad, Dr. Vanweddingenlaan 23/11.

- Monsieur Bogaerts Kris, indépendant, né à Hasselt (Belgique) le 22 mars 1973, demeurant à B-3500 Hasselt, Bosstraat 78/11.

- La société CVBA S.E.P. (Schilderwerken Erik Put) avec le siège social à B-3500 Hasselt, Persoonstraat 10 (Belgique), gérant Bogaerts Kris.

Leurs mandats expireront immédiatement après l'Assemblée Générale Statutaire en l'an deux mille huit.

Le conseil d'administration est autorisé à désigner Monsieur Delromge Guy, employé, né à St-Truiden (Belgique), le 15 avril 1973, demeurant à B-3540 Herk-de-Stad, Dr. Vanweddingenlaan 23/11, comme administrateur-délégué.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Swannet Herman, fiscaliste, demeurant à Remich, de sa fonction d'administrateur-délégué de la société, et l'Assemblée lui donne décharge pour l'exécution de son mandat jusqu'au 1<sup>er</sup> décembre 2003.

L'Assemblée nomme en remplacement de l'administrateur-délégué démissionnaire, avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2003, Monsieur Delromge Guy prénommé.

Son mandat expirera immédiatement après l'Assemblée Générale Statutaire en l'an deux mille huit.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 17.00 heures.

Fait et passé à Remich, date qu'en tête des présentes.

H. Swannet / EUROCAP HOLDING S.A. / A.i.A.C. sprl

Ancien Délégué / Signature / Signature

G. Delromge / K. Bogaerts / S.E.P. cvba

Nouveau Délégué / - / Signature

Enregistré à Luxembourg, le 31 décembre 2003, réf. LSO-AL07498. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033140.3/1015/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**CambriaTech HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.  
R. C. Luxembourg B 74.156.

In the year two thousand and four, on the first of April.

Before Us, Maître Alphonse Lentz, notary, residing in Remich, Grand Duchy of Luxembourg.

Has compared:

Mr Maurizio Manfredi, employee, with professional address in Luxembourg,

acting in his capacity as special proxy-holder of the Board of Directors of the société anonyme holding CambriaTech HOLDING S.A., registered at the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg under number B 74.156, having its registered office at L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich, incorporated by deed enacted by the undersigned notary on February 8th, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 346 of May 16th, 2000,

pursuant to a resolution of the Board of Directors, dated February 25th, 2004 and power of attorney granted, a certified copy of which shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The said appearing person, acting in his said capacity, has requested the attesting notary public to record his declarations and statements which follow:

I) That the subscribed share capital of the prenamed société anonyme holding CambriaTech HOLDING S.A. amounts actually to two hundred forty-seven thousand five hundred US dollars (247,500.- USD), consisting of twenty-four thousand seven hundred fifty (24,750) shares of a par value of ten US dollars (10.- USD) per share, all fully paid up.

II) That on terms of article 3 of the articles of incorporation, the authorized capital has been fixed at six hundred eighty-six thousand nine hundred seventy US dollars (686,970.- USD) represented by sixty-eight thousand six hundred ninety-seven (68,697) shares of a par value of ten US dollars (10.- USD) and the Board of Directors has been authorized to increase the capital of the corporation, without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe.

III) That the Board of Directors, in its meeting of February 25th, 2004 and in accordance with the authorities conferred on it by terms of article 3 of the articles of incorporation, has realized an increase of capital by the amount of three hundred twenty-six thousand US dollars (326,000.- USD) so as to raise the subscribed capital from its present amount to five hundred seventy-three thousand five hundred US dollars (573,500.- USD), by the creation and issue of thirty-two thousand six hundred (32,600) new shares, having the same rights and privileges as the existing shares, with a par value of ten US dollars (10.- USD).

IV) Without reserving to the then existing shareholders a preferential rights of subscription, the right to subscribe has been offered to the following shareholders, which have subscribed and paid in cash the issued shares as follows:

1) Twenty-two thousand five hundred (22,500) by ZEADAN LIMITED, with registered office at P.O. Box 438, Wickhams Cay, 1, Road Town, Tortola (British Virgin Islands), so that the amount of two hundred twenty-five thousand US dollars (225,000.- USD) is at the disposal of the company;

2) three thousand six hundred (3,600) shares by Mr Mandeep Nanra, residing at Via Dei Camuzzi 6, Int. B5, CH-6926 Montagnola, so that the amount of thirty-six thousand US dollars (36,000.- USD) is at the disposal of the company;

3) six thousand (6,000) shares by CAMBRIA S.A., with registered office in L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich, so that the amount of sixty thousand US dollars (60,000.- USD) is at the disposal of the company;

4) five hundred (500) shares by Mr Pramod Srivastava, residing at 70, Pheasant Run, Avon, CT 06001 (USA), so that the amount of five thousand US dollars (5,000.- USD) is at the disposal of the company.

The documents attesting to the subscription of all these shares and attesting the payments in cash have been presented to the undersigned notary.

In consideration of the above subscriptions and payments by the subscribers, the thirty-two thousand six hundred (32,600) new shares with a par value of ten US dollars (10.- USD) are issued and attributed to the prenamed companies and persons.

VII) That following the realization of this authorized increase of the share capital, article 3 of the articles of incorporation has been modified and reads as follows:

«**Art. 3.** The company capital is fixed at five hundred seventy-three thousand five hundred US dollars (573,500.- USD) to consist of fifty-seven thousand three hundred and fifty (57,350) shares of a par value of ten US dollars (10.- USD) per share, which have been entirely paid in.

The authorized capital is fixed at six hundred eighty-six thousand nine hundred and seventy US dollars (686,970.- USD) to consist of sixty eight thousand six hundred ninety-seven (68,697) shares of a par value of ten US dollars (10.- USD) per share.

The authorized and the subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation, as prescribed in article 6 hereof. There may be issued shares of different kinds and classes, with different or without voting rights as far as permitted by law.

Furthermore the board of directors is authorized, during a period of five years after this April 1st, 2004, to increase from time to time the subscribed capital within the limits of the authorized capital. Such increased amount may be subscribed and issued with or without an issue premium, as the board of directors may from time to time determine. The board of directors is specially authorized to proceed to such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the corporation, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

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

#### *Expenses - Evaluation*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of the present deed are estimated at approximately 4,400.- euros.

For the purposes of the tax authorities and of registration, the increase of capital is valued at 264,760.82 euros.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation, and that in case of any divergence between the English and the French text, the English text shall be prevailing.

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

The document having been read to the appearing person, known to the notary by surname, name, civil status and residence, the said person appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

The present deed, worded in English, is followed by a translation into French.

#### **Traduction française du procès-verbal qui précède:**

L'an deux mille quatre, le premier avril.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Maurizio Manfredi, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg;

agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société anonyme holding CambriaTech HOLDING S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74.156, avec siège social à L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 8 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 346 du 16 mai 2000,

en vertu d'une résolution du Conseil d'Administration adoptée suivant procès-verbal de sa réunion du 25 février 2004 et suivant procuracion accordée, dont copie certifiée conforme restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Lequel comparant, en sa dite qualité, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I) Que le capital souscrit de la prédite société anonyme holding CambriaTech HOLDING S.A. est fixé à deux cent quarante-sept mille cinq cents dollars US (247.500,- USD), représenté par vingt-quatre mille sept cent cinquante (24.750) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) par action, entièrement libérées.

II) Que suivant l'article 3 des statuts, le capital autorisé est fixé à six cent quatre-vingt-six mille neuf cent soixante-dix dollars US (686.970,- USD), représenté par soixante-huit mille six cent quatre-vingt-dix-sept (68.697) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) et que le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter le capital de la société, sans réserver aux actionnaires alors existants un droit de souscription préférentiel des actions à émettre.

III) Que le Conseil d'Administration, dans sa réunion du 25 février 2004 et conformément aux pouvoirs qui lui ont été conférés par l'article 3 des statuts, a réalisé une augmentation du capital d'un montant de trois cent vingt-six mille dollars US (326.000,- USD) afin d'augmenter le capital souscrit de son montant actuel à cinq cent soixante-treize mille cinq cents dollars US (573.500,- USD) par l'émission de trente-deux mille six cents (32.600) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les actions existantes.

IV) Sans réserver le droit préférentiel de souscription, le droit de souscription a été offert aux actionnaires ci-après dénommés, lesquels ont souscrit les actions nouvelles et les ont libérées intégralement par versements en numéraire de la manière suivante:

1) vingt-deux mille cinq cents (22.500) actions par ZEDAN LIMITED, avec siège social à P.O. Box 438 Wikhams Cay 1, Road Town, Tortola, (Iles Vierges Britanniques), de sorte que le montant de deux cent vingt-cinq mille dollars US (225.000,- USD) se trouve à la disposition de la société;

2) trois mille six cents (3.600) actions par Monsieur Mandeep Nanra, demeurant à Via Dei Camuzzi, 6 Int. B5, CH-6926 Montagnola, de sorte que le montant de trente-six mille dollars US (36.000,- USD) se trouve à l'entière disposition de la société;

3) six mille (6.000) actions par CAMBRIA S.A., avec siège social à L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich, de sorte que le montant de soixante mille dollars US (60.000,- USD) se trouve à la disposition de la société;

4) cinq cents (500) actions par Monsieur Pramod Srivastava, demeurant à 70 Pheasant Run, Avon, CT 06001 (USA), de sorte que le montant de cinq mille dollars US (5.000,- USD) se trouve à l'entière disposition de la société.

Les documents justificatifs des souscriptions et des paiements en espèces ont été présentés au notaire soussigné.

En considération des souscriptions et paiements ci-dessus par les souscripteurs, les trente-deux mille six cents (32.600) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune, entièrement libérées, ont été émises et attribuées aux souscripteurs prénommés.

VII) Que suite à la réalisation de l'augmentation du capital souscrit, l'article 3 des statuts a été modifié et a maintenant la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à cinq cent soixante-treize mille cinq cents dollars US (573.500,- USD) représenté par cinquante-sept mille trois cent cinquante (57.350) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune, entièrement libérées.



Le capital autorisé est fixé à six cent quatre-vingt-six mille neuf cent soixante-dix dollars US (686.970,- USD) représenté par soixante-huit mille six cent quatre-vingt-dix-sept (68.697) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 6 ci-après.

En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir du 1<sup>er</sup> avril 2004, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites, du capital autorisé même par des apports autres qu'en numéraire. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration en temps qu'il appartiendra. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation.

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.»

#### *Frais - Evaluation*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la société ou qui est mis à sa charge, à raison de la présente augmentation de capital est évalué approximativement à la somme de 4.400,- euros.

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de l'augmentation de capital est évalué à la somme de 264.760,82 euros.

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

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

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

Signé: M. Manfredi et A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 8 avril 2004, vol. 467, fol. 77, case 11. – Reçu 2.647,61 euros.

*Le Receveur ff. (signé): Gloden.*

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

Remich, le 26 avril 2004.

A. Lentz.

(033258.3/221/164) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

### **CambriaTech HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 74.156.

L'an deux mille quatre, le sept avril.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Maurizio Manfredi, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société anonyme holding CambriaTech HOLDING S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74.156, avec siège social à L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich, en vertu d'un pouvoir lui conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 2 avril 2004.

Une copie certifiée conforme du procès-verbal de cette réunion restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, ès-qualité, a requis le notaire instrumentaire de documenter ses déclarations comme suit:

Que suivant l'article 3 des statuts le capital souscrit de la prédite société anonyme holding CambriaTech HOLDING S.A. est fixé à cinq cent soixante-treize mille cinq cents dollars US (573.500,- USD), représenté par cinquante-sept mille trois cent cinquante (57.350) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) par action, entièrement libérées.

Que suivant le même article 3 des statuts, le capital autorisé de la société est fixé à six cent quatre-vingt-six mille neuf cent soixante-dix dollars US (686.970,- USD) représenté par soixante-huit mille six cent quatre-vingt-dix-sept (68.697) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune.

Des pouvoirs ont été conférés au Conseil d'Administration d'augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé aux conditions et modalités qu'il fixera, le Conseil étant autorisé à supprimer le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires et à émettre les nouvelles actions avec ou sans prime d'émission.

En date du 2 avril 2004, le Conseil d'Administration a décidé d'augmenter le capital souscrit à concurrence de cent mille dollars US (100.000,- USD), pour le porter ainsi à six cent soixante-treize mille cinq cents dollars US (673.500,-

USD) par la création et l'émission de dix mille (10.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune.

Le Conseil d'Administration ayant usé du droit de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires, les dix mille (10.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune ont été souscrites comme suit:

1) deux mille (2.000) actions par Monsieur Gamil De Chadarevian, demeurant à Via Della Camilluccia 741, I-00135 Rome (Italie), intégralement libérées par un apport en nature consistant en une créance équivalente au montant de vingt mille dollars US (20.000,- USD) que Monsieur Gamil De Chadarevian peut faire valoir à l'encontre de la société:

2) cinq mille (5.000) actions par Monsieur Pramod Srivastava, demeurant à 70, Pheseant Run CT06001-2843 Avon (USA), intégralement libérées par un apport en nature consistant en une créance équivalente au montant de cinquante mille dollars US (50.000,- USD) que Monsieur Pramod Srivastava peut faire valoir à l'encontre de la société:

3) trois mille (3.000) actions par Madame Phyllis Gardner, demeurant à 618 Mirada Avenue CA 94305 Stanford (USA), intégralement libérées par un apport en nature consistant en une créance équivalente au montant de trente mille dollars US (30.000,- USD) que Madame Phyllis Gardner peut faire valoir à l'encontre de la société:

Ces apports en nature ont fait l'objet d'un rapport établi par le réviseur d'entreprises Monsieur Lex Benoy, demeurant à L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

Ce rapport, daté du 6 avril 2004, restera annexé aux présentes et conclut comme suit:

«Conclusion: Sur base de vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, je n'ai pas d'observations à formuler sur la valeur des apports qui correspondent au moins au nombre et à la valeur des 10.000 actions ayant chacune une valeur nominale de USD 10,- à émettre en contrepartie.»

En considération de la souscription et du paiement ci-dessus, dix mille (10.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune et entièrement libérées, sont émises par la société et attribuées respectivement à Monsieur Gamil De Chadarevian, Monsieur Pramod Srivastava et à Madame Phyllis Gardner prénommés.

En conséquence, l'article 3 des statuts aura désormais la teneur suivante:

#### **Version française:**

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à six cent soixante-treize mille cinq cents dollars US (673.500,- USD) représenté par soixante-sept mille trois cent cinquante (67.350) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune, entièrement libérées.

Le capital autorisé est fixé à six cent quatre-vingt-six mille neuf cent soixante-dix dollars US (686.970,- USD) représenté par soixante-huit mille six cent quatre-vingt-dix-sept (68.697) actions d'une valeur nominale de dix dollars US (10,- USD) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 6 ci-après.

En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir du 7 avril 2004, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites, du capital autorisé même par des apports autres qu'en numéraire. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration en temps qu'il appartiendra. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation.

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.»

#### **Version anglaise:**

**Art. 3.** The company capital is fixed at six hundred seventy-three thousand five hundred US dollars (673,500.- USD) to consist of sixty-seven thousand three hundred and fifty (67,350) shares of a par value of ten US dollars (10.- USD) per share, which have been entirely paid in.

The authorized capital is fixed at six hundred eighty-six thousand nine hundred and seventy US dollars (686,970.- USD) to consist of sixty eight thousand six hundred ninety-seven (68,697) shares of a par value of ten US dollars (10.- USD) per share.

The authorized and the subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation, as prescribed in article 6 hereof. There may be issued shares of different kinds and classes, with different or without voting rights as far as permitted by law.

Furthermore the board of directors is authorized, during a period of five years after this April 7th, 2004, to increase from time to time the subscribed capital within the limits of the authorized capital. Such increased amount may be subscribed and issued with or without an issue premium, as the board of directors may from time to time determine. The board of directors is specially authorized to proceed to such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the corporation, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

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

*Frais - Evaluation*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la société ou qui est mis à sa charge, à raison de la présente augmentation de capital est évalué approximativement à la somme de 2.150,- euros.

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de l'augmentation de capital est évalué à la somme de 81.300,81 euros.

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

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

Signé: M. Manfredi et A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 8 avril 2004, vol. 467, fol. 78, case 6. – Reçu 813 euros.

Le Receveur ff. (signé): Gloden.

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

Remich, le 26 avril 2004.

A. Lentz.

(033255.3/221/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**CambriaTech HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 74.156.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

Remich, le 26 avril 2004.

A. Lentz.

(033263.3/221/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**KITOPH S.à r.l. ET CIE, S.e.c.s., Société en commandite simple.**

Siège social: L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 100.356.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le seize avril.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie

Ont comparu:

1.- La société anonyme KIKUOKA LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare, R.C.S. Luxembourg numéro B 28.646,

ici représentée par deux de ses administrateurs délégués:

- Monsieur Carlo Fischbach, administrateur de sociétés, demeurant à L-2510 Strassen, 20, rue des Tilleuls; et

- Monsieur Nicolas Guillaume dit Nico Arend, administrateur de sociétés, demeurant à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

2.- La société à responsabilité limitée IMMOBILIERE THIBO-OLMEDO, en abrégé I.T.O., S.à r.l., ayant son siège social à L-8067 Bertrange, 57, Cité Millewée, R.C.S. Luxembourg numéro B 35.210,

ici représentée par ses deux gérants:

- Monsieur Bernard Olmedo Ortega, commerçant, demeurant à L-8480 Eischen, 5, Cité Aischdall; et

- Monsieur Gilbert Thibo, commerçant, demeurant à L-8480 Eischen, 24, Cité Aischdall.

3.- La société à responsabilité limitée PHILIPPI, S.à r.l., ayant son siège social à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn, ancien R.C.S. Diekirch numéro B 4.229,

ici représentée par Monsieur Flor Philippi, agent immobilier, demeurant à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 15 avril 2004.

4.- La société à responsabilité limitée KITOPH, S.à r.l., ayant son siège social à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare, non encore immatriculée au R.C.S. de Luxembourg,

ici représentée par ses trois gérants:

- Monsieur Bernard Olmedo Ortega, préqualifié;

- Monsieur Nico Arend, préqualifié; et

- Monsieur Flor Philippi, préqualifié.

La procuration, après avoir été signée ne varietur par les comparants, ès-qualités qu'ils agissent, et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Les comparantes, représentées comme indiqués ci-avant, ont décidé de constituer entre elles une société en commandite simple de droit luxembourgeois et prié le notaire d'acter les statuts de cette société en commandite simple régie par les lois applicables et les présents statuts:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La Société prend la raison sociale KITOPH S.à r.l. ET CIE, S.e.c.s.

La durée de la société est indéterminée.

**Art. 2.** La société a pour objet la réalisation, la mise en valeur et la promotion, l'achat et la vente, la gestion ainsi que la location d'immeubles bâtis ou à bâtir, ainsi que toutes opérations de marchand de biens.

La société a encore pour objet tous actes, transactions et toutes opérations généralement quelconques de nature mobilière, immobilière, civile, commerciale et financière, se rattachant directement ou indirectement à l'objet précité ou à tous objets similaires susceptibles d'en favoriser l'exploitation et le développement.

Elle pourra s'intéresser par voie de souscription, apport, prise de participation ou autre manière, dans toute société ou entreprise ayant une activité analogue, connexe ou complémentaire à la sienne et en général, effectuer toutes opérations de nature à favoriser la réalisation de son objet social.

Elle pourra gager ses biens ou se porter caution au profit d'autres entreprises, sociétés ou tiers, si cette opération est de nature à favoriser son développement.

La société exercera cette activité tant au Grand-Duché de Luxembourg, qu'à l'étranger.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Mersch. Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 4.** Le capital social de la Société est fixé à vingt mille euros (EUR 20.000,-) divisé en deux classes de parts sociales comprenant une (1) part sociale commanditée et quatre-vingt-dix-neuf (99) parts sociales commanditaires, avec une valeur nominale de deux cents euros (EUR 200,-) chacune, chacune d'elles entièrement libérée.

Les parts sociales ont été intégralement souscrites comme suit:

1.- Par la société anonyme KIKUOKA LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare, R.C.S. Luxembourg numéro B 28.646, trente-trois (33) parts sociales commanditaires;

2.- Par la société à responsabilité limitée IMMOBILIERE THIBO-OLMEDO, en abrégé I.T.O., S.à r.l., ayant son siège social à L-8067 Bertrange, 57, Cité Millewée, R.C.S. Luxembourg numéro B 35.210, trente-trois (33) parts sociales commanditaires;

3.- Par la société à responsabilité limitée PHILIPPI, S.à r.l., ayant son siège social à L-6453 Echternach, 117, rue Krunn, ancien R.C.S. Diekirch numéro B 4.229, trente-trois (33) parts sociales commanditaires.

4.- Par la société à responsabilité limitée KITOPH, S.à r.l., ayant son siège social à L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare, non encore immatriculée au R.C.S. de Luxembourg, une (1) part sociale commanditée.

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de vingt mille euros (EUR 20.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

**Art. 5.** Un associé ne peut céder ses parts sociales aux autres associés qu'au prorata de leur participation dans la société.

En cas de refus par un associé d'acquiescer les parts d'un autre associé dans le délai d'un mois à partir de l'offre transmise par courrier recommandé, les parts seront cédées aux associés restants suivant la même méthode.

Toute cession de parts à un tiers nécessite l'accord unanime de tous les associés.

**Art. 6.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de la même année, avec exception pour le premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2004.

**Art. 7.** Toute modification des statuts, également celle ayant pour objet une augmentation de capital, pourra être décidée à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social. La majorité ne pourra toutefois pas contraindre un associé à augmenter le montant de sa part dans le capital.

**Art. 8.** La société à responsabilité limitée KITOPH, S.à r.l. est associé commandité, et à ce titre peut engager la Société KITOPH S.à r.l. ET CIE, S.e.c.s. en toutes circonstances par sa seule signature.

**Art. 9.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit incombant à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes s'élève approximativement à la somme de mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

#### *Assemblée Générale Extraordinaire des associés*

Les comparantes, représentées comme ci-avant mentionné, représentant l'intégralité du capital social souscrit et se considérant comme dûment convoquées, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que l'assemblée a été régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité la décision suivante:

- Le siège social de la société est fixé au L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.

Dont acte, fait à Luxembourg-Bonnevoie, en l'Etude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: C. Fischbach, N.G. Arend, B. Olmedo Ortega, G. Thibo, F. Philippi, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2004, vol. 20CS, fol. 87, case 4. – Reçu 200 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 avril 2004.

T. Metzler.

(033599.3/222/98) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2004.

**MULTI SERVICES, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.****Gesellschaftskapital: 12.500,- EUR.**

Gesellschaftssitz: L-6251 Scheidgen, 14, rue Michelshof.

H. R. Luxemburg B 97.243.

**AUSZUG**

Abtretung von Gesellschaftsanteilen:

Frau Renate Peters, geb. am 8 Juni 1949 in D-Berlin, wohnhaft in 14, rue Michelshof, L-6251 Scheidgen, tritt 20 (zwanzig) Gesellschaftsanteile, welche sie hält an der Gesellschaft mit beschränkter Haftung luxemburgischen Rechts MULTI SERVICES, S.à r.l., mit Sitz in 14, rue Michelshof, L-6251 Scheidgen, eingetragen im Handelsregister Luxemburgs, Sektion B, unter der Nummer 97.243, an Herrn Norbert Wrobel, geb. am 20 november 1942 in D-Duisburg, wohnhaft in 4, Cité Flammant, L-6115 Junglinster, ab, welcher diese Abtretung annimmt.

Gegenwärtiges Dokument gilt als Quittung und Bestätigung des zwischen den beiden Parteien vereinbarten Kaufpreises.

Nach erfolgter Abtretung verteilen sich die Gesellschaftsanteile ab dem 6. April 2004 wie folgt:

- DAVENPORT S.A. LIMITED

Eingetragen im Handelsregister für England und Wales

unter der Nummer 4330273, mit Sitz in 85, South Street,

GB-RH4 2LA Dorking, Surrey, Grossbritannien . . . . .

480 Anteile

- Herr Norbert Wrobel, geb. am 20 November 1942 in D-Duisburg,

wohnhaft in 4, Cité Flammant, L-6115 Junglinster . . . . .

20 Anteile

Gesamt: . . . . .

500 Anteile

Für gleichlautenden Auszug, den 6. April 2004.

MULTI SERVICES, S.à r.l.

Für die Geschäftsleitung

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2004, réf. LSO-AP02824. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(033037.3/1051/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**SCI VINCENZO LOGRILLO, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-1221 Luxembourg, 207, rue de Beggen.

R. C. Luxembourg E 321.

**STATUTS**

L'an deux mille quatre, le vingt et un avril.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

Ont comparu:

1.- Monsieur Vincenzo Logrillo, directeur de sociétés, né à Bari (Italie) le 26 janvier 1958, demeurant à L-2431 Luxembourg, 31, rue de Rochefort;

2.- Madame Catherine Scheffen, sans état particulier, née à Luxembourg le 5 octobre 1953, épouse de Monsieur Vincenzo Logrillo, demeurant à L-2431 Luxembourg, 31, rue de Rochefort.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société civile immobilière familiale qu'ils déclarent constituer par les présentes:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société a pour objet l'acquisition et la vente, la mise en valeur, la location et la gestion d'immeubles.

Elle peut se porter caution personnelle ou hypothécaire, au profit de tiers ou de ses associés.

La société pourra faire toutes opérations pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement et l'exploitation, en dehors de toute opération commerciale.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de SCI VINCENZO LOGRILLO.**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée.**Art. 4.** Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés réunis en assemblée générale.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à la somme de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,-) représenté par cent (100) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- par Monsieur Vincenzo Logrillo, directeur de sociétés, né à Bari (Italie) le 26 janvier 1958, demeurant à L-2431 Luxembourg, 31, rue de Rochefort, quatre-vingt-dix parts sociales, . . . . . 90

2.- par Madame Catherine Scheffen, sans état particulier, née à Luxembourg le 5 octobre 1953, épouse de Monsieur Vincenzo Logrillo, demeurant à L-2431 Luxembourg, 31, rue de Rochefort, dix parts sociales, 10

Total: cent parts sociales, . . . . . 100

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

**Art. 6.** La cession des parts s'opérera par un acte authentique ou sous seing privé, en observant l'article 1690 du Code Civil.

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés sauf les dispositions prévues par l'article 1595 du Code civil. Elles ne pourront être cédées à des tiers non- associés qu'après l'agrément donné en assemblée générale de tous les associés.

**Art. 7.** Chaque part donne droit dans la propriété de l'actif social et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes.

**Art. 8.** Dans leurs rapports respectifs, les associés sont tenus des dettes de la société, chacun dans la proportion du nombre de parts qu'il possède.

Vis-à-vis des créanciers de la société, les associés sont tenus de ces dettes conformément à l'article 1863 du Code civil.

**Art. 9.** La société ne sera pas dissoute par le décès d'un ou plusieurs associés mais continuera entre le ou les survivants et les héritiers ou ayants-cause de l'associé ou des associés décédés.

L'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un ou de plusieurs associés ne mettra pas fin à la société, qui continuera entre les autres associés, à l'exclusion du ou des associés en état d'interdiction, de faillite ou de déconfiture.

Chaque part est indivisible à l'égard de la société.

Les copropriétaires indivis sont tenus, pour l'exercice de leurs droits, de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelque main qu'elle passe. La propriété d'une part comporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions prises par l'assemblée générale.

**Art. 10.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs associés-gérants nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et la durée de leur mandat.

En cas de décès, de démission ou d'empêchement d'un des associés-gérants, il sera pourvu à son remplacement par décision des associés.

**Art. 11.** Le ou les associés-gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et faire autoriser tous les actes et opérations rentrant dans son objet.

**Art. 12.** Chacun des associés a un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les affaires de la société.

**Art. 13.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2004.

**Art. 14.** Les associés se réunissent au moins une fois par an à l'endroit qui sera indiqué dans l'avis de convocation. Les associés peuvent être convoqués extraordinairement par le ou les associés-gérants quand ils le jugent convenable, mais ils doivent être convoqués dans le délai d'un mois, si la demande en est faite par un ou plusieurs associés représentant un cinquième au moins de toutes les parts sociales. Les convocations aux réunions ordinaires ou extraordinaires ont lieu au moyen de lettres recommandées adressées aux associés au moins cinq jours à l'avance et doivent indiquer sommairement l'objet de la réunion.

Les associés peuvent même se réunir sur convocation verbale et sans délai si tous les associés sont présents ou représentés.

**Art. 15.** Dans toutes les réunions, chaque part donne droit à une voix.

Les résolutions sont prises à la majorité simple des voix des associés présents ou représentés à moins de dispositions contraires des statuts.

En cas de division de la propriété des parts d'intérêts entre usufruitiers et nus-propriétaires, le droit de vote appartient au nu-propriétaire.

**Art. 16.** Les associés peuvent apporter toutes modifications aux statuts, quelles qu'en soient la nature et l'importance.

Les décisions portant modification aux statuts ne sont prises qu'à la majorité des trois quarts (3/4) de toutes les parts existantes.

**Art. 17.** En cas de dissolution anticipée de la société, la liquidation se fera par les soins du ou des associés-gérants ou de tout autre liquidateur qui sera nommé et dont les attributions seront déterminées par les associés.

Le ou les liquidateurs peuvent, en vertu d'une délibération des associés, faire l'apport à une autre société civile ou commerciale, de la totalité ou d'une partie des biens, droits et obligations de la société dissoute ou la cession à une société ou toute autre personne de ces mêmes droits, biens et obligations.

Le produit net de la liquidation, après règlement des engagements sociaux, est réparti entre les associés proportionnellement au nombre des parts possédées par chacun d'eux.

**Art. 18.** Les articles 1832 à 1872 du Code civil trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces, qui incombent à la société à raison de sa constitution, sont estimés à environ huit cents euros (EUR 800,-).

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les associés se sont constitués en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des associés-gérants est fixé à un (1).
- 2.- Est nommé associé-gérant, pour une durée indéterminée: Monsieur Vincenzo Logrillo, prénommé.
- 3.- La société est valablement engagée en toutes circonstances par la seule signature de l'associé-gérant.
- 4.- L'adresse du siège de la société est fixé à L-1221 Luxembourg, 207, rue de Beggen.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en une langue d'eux connue aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: V. Logrillo, C. Scheffen, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2004, vol. 143S, fol. 33, case 4. – Reçu 12,50 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 26 avril 2004.

T. Metzler.

(033683.3/222/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2004.

**MIDDEN EUROPESE BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 51.498.

Lors de l'assemblée générale en date du 15 mai 2003, les décisions suivantes ont été prises:

- 1) Le nombre des administrateurs est porté à quatre.
- 2) Sont nommés jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2005.

*Conseil d'administration*

- Paul Lutgen, demeurant 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur.
- Tomas Horak, demeurant 3129, Pejevove, 143 00 Praha 4 (République tchèque), Administrateur.
- Hendrikus W. M. Ter Braack, demeurant 7, Spoorstraat, NL-6953 BW Dieren (Pays-Bas), Administrateur.
- Bernardus Lubberdink, demeurant à 46, Frans Helweg, NL-7004 AB Doetinchem (Pays-Bas), Administrateur.

*Commissaire aux Comptes*

- EURAUDIT, S.à r.l., 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 avril 2004, réf. LSO-AP01322. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(033248.3/504/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

**COIFF'L, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4140 Esch-sur-Alzette, 36, rue Victor Hugo.

R. C. Luxembourg B 80.950.

*Assemblée Générale Extraordinaire des associés à Esch-sur-Alzette du 23 janvier 2004*

Les soussignées

- 1) Madame Paolina Vetro, coiffeuse, demeurant à F-54190 Villerupt, 3, rue Jean-Baptiste Marcet

et

- 2) Madame Véronique Borowiak, épouse de Monsieur Erich Kirchstetter, coiffeuse, demeurant à F-54190 Villerupt, 4, Cité des Sapins,

ont pris, en leur qualité d'associées représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée COIFF'L, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-4140 Esch-sur-Alzette, 36, rue Victor Hugo, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

La société accepte la démission de Madame Margot Noesen-Guelff de sa fonction de gérante technique de la société. Décharge est accordée à la gérante technique démissionnaire pour l'exercice de son mandat.

*Deuxième résolution*

Madame Danielle Thiex épouse Schauls, maître-coiffeuse, demeurant à L-9353 Bettendorf, 16, Fraeschegaas est nommée gérante technique pour une durée indéterminée avec effet au 1<sup>er</sup> février 2004.

*Troisième résolution*

La société est engagée en toutes circonstances par la signature d'une des gérantes, administrative ou technique, pour tout montant inférieur à mille deux cent cinquante (EUR 1.250,-) euros. Pour tout engagement dépassant ce montant les signatures conjointes de la gérante technique et d'au moins une des deux gérantes administratives est requise.

P. Vetro / V. Borowiak

250 parts sociales / 250 parts sociales

Enregistré à Luxembourg, le 14 avril 2004, réf. LSO-AP02101. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(033291.3/551/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**IMI BANK (LUX) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 8, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 11.931.

Les comptes annuels régulièrement approuvés, le rapport de gestion, le rapport de la personne chargée du contrôle des comptes, la proposition d'affectation des résultats et l'affectation des résultats par rapport à l'exercice clos au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 30 mars 2004, réf. LSO-AO06561, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

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

*Pour la société*

J. Delvaux

(033078.3/208/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---

**IMI BANK (LUX) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 8, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 11.931.

Il résulte d'une décision de l'Assemblée Générale Ordinaire, qui s'est tenue le 23 mars 2004, par-devant M<sup>e</sup> Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, acte n° 150, que:

\* sont nommés administrateurs:

1) M. Carlo Corradini, Vice-Président exécutif de BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., Milan, né à I-Modena, le 16 novembre 1960, demeurant à I-20121 Milan, Corso Matteotti 6, Italie, Président.

2) M. Andrea Alessandrelli, Dirigeant de BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., Milan, né à I-Ancona, le 20 août 1961, demeurant à I-20121 Milan, Corso Matteotti 6, Italie, Administrateur.

3) M. Giovanni Cutolo, Responsable de la comptabilité du groupe SANPAOLO IMI S.p.A., né à I-Rome, le 21 mai 1957, demeurant à I-00144 Rome, 25 Viale dell Arte, Italie, Administrateur.

4) M. Carlo Russo, Dirigeant de BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., Milan, né à I-Cologno Monzese, le 26 mai 1957, demeurant à I-20121 Milan, Corso Matteotti 6, Italie, Administrateur.

5) M. Carlo Sgarbi, Dirigeant de BANCA D'INTERMEDIAZIONE MOBILIARE IMI S.p.A., Milan, né à I-Bologna, le 9 juin 1964, demeurant à I-20121 Milan, Corso Matteotti 6, Italie, Administrateur-délégué.

Leurs mandats expireront lors de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en l'an 2005.

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière à un ou plusieurs membres.

L'Assemblée donne décharge pleine et entière aux administrateurs concernant l'exécution de leur mandat pendant l'exercice social clôturé au 31 décembre 2003.

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

*Pour la société*

J. Delvaux

(033072.3/208/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2004.

---