

**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° 639****22 juin 2004****SOMMAIRE**

Aratoc International S.A.H., Luxembourg .....	30655	Ersa, S.à r.l., Luxembourg .....	30650
Axial Investments S.A., Luxembourg .....	30667	Euro Engineering Contractors S.A., Luxembourg	30645
B.A.R.T. S.A.H., Luxembourg .....	30671	Euroconsumers S.A., Luxembourg .....	30627
Balny S.A.H., Luxembourg .....	30668	Euroconsumers S.A., Luxembourg .....	30627
Benny Investments S.A., Luxembourg .....	30657	Eurofonprofit, Sicav, Luxembourg .....	30650
Caixa Luxemburgo, Sicav, Luxembourg .....	30656	European Publishing Participations, S.à r.l., Lu-	
Callaway Invest S.A.H., Luxembourg .....	30668	xembourg .....	30651
Caves St Martin S.A., Remich .....	30663	Explor Holding S.A., Luxembourg .....	30668
Chartinvest S.A., Strassen .....	30667	Farmint Group Holding S.A., Luxembourg .....	30657
Citar-Invest S.A., Luxembourg .....	30669	Finarden S.A., Luxembourg .....	30658
Claudia Sträter Luxembourg S.A., Esch-sur-Al-		Finstahl Investments S.A.H., Luxembourg .....	30645
zette .....	30647	Finstahl Investments S.A.H., Luxembourg .....	30646
Clinique Privée du Dr. E. Bohler S.A., Luxem-		Finstahl S.A., Luxembourg .....	30646
bourg .....	30672	First Web S.A., Luxembourg .....	30671
Clinique Privée du Dr. E. Bohler S.A., Luxem-		Gacel Finance S.A., Luxembourg .....	30659
bourg .....	30672	Goldwell Holding S.A., Luxembourg .....	30649
Clinique Privée du Dr. E. Bohler S.A., Luxem-		Hevea Holding S.A., Luxembourg .....	30656
bourg .....	30672	High-Tech Hotel Investments II, S.à r.l., Luxem-	
COGINPAR Compagnie d'Investissements et de		bourg .....	30651
Participations S.A.H., Luxembourg .....	30655	High-Tech Hotel Investments, S.à r.l., Luxem-	
Cockspur Holding S.A., Luxembourg .....	30662	bourg .....	30651
Commerzbank International S.A., Luxembourg ..	30642	Holfi Investments S.A., Luxembourg .....	30646
Commerzbank International S.A., Luxembourg ...	30642	Hostcare Investissement S.A., Luxembourg .....	30666
Commerzbank International S.A., Luxembourg ...	30642	Hydro Invest S.A., Strassen .....	30664
Continental Euro S.A., Luxembourg .....	30646	I.P.P. Luxembourg S.A., Luxembourg .....	30669
Danussen S.A., Luxembourg .....	30660	Immoint S.A., Luxembourg .....	30647
Debussy Holding S.A., Luxembourg .....	30660	Inapa Luxembourg S.A., Ehlerange .....	30648
Delage Holding S.A., Luxembourg .....	30660	Indra Holding S.A., Luxembourg .....	30652
Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A.,		Insurance Participations Company Holding S.A.,	
Luxembourg .....	30652	Luxembourg .....	30658
Dexia Bonds, Sicav, Luxembourg .....	30650	International Building Corporation S.A.H., Luxem-	
Dexia Convertix, Sicav, Luxembourg .....	30648	bourg .....	30662
Dexia Dynamix .....	30628	IXOS Holding S.A., Luxembourg .....	30665
Ditco Participations S.A., Luxembourg .....	30662	KB Lux Venture Capital Fund, Sicav, Luxembourg	30663
Dreyfus America Fund, Sicav, Luxembourg .....	30661	(Le) Lapin S.A., Luxembourg .....	30667
DWS OptiRent (Medium) .....	30630	Lem S.A., Luxembourg .....	30664
DWS OptiRent (Short) .....	30630	Lime Invest S.A., Luxembourg .....	30638
Edvima S.A., Luxembourg .....	30664	Mazara S.A.H., Luxembourg .....	30667
EIP Luxembourg Management Company, S.à r.l.,		Medanco S.A.H., Luxembourg .....	30665
Luxembourg .....	30648	Menes Finance S.A., Luxembourg .....	30657

Minotaurus Finance S.A.H., Luxembourg . . . . .	30663	Stratégies et Patrimoine S.A., Luxembourg . . . . .	30659
MK Luxinvest S.A., Luxembourg . . . . .	30649	Synergie Patrimoine S.A., Luxembourg . . . . .	30659
NGH Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	30644	Tecdis S.A., Luxembourg . . . . .	30626
North Atlantic Patent & Investment Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30652	Tecdis S.A., Luxembourg . . . . .	30626
Oracle Properties S.A., Luxembourg . . . . .	30661	Timber Invest S.A., Strassen . . . . .	30665
Penta Lux S.A., Luxembourg . . . . .	30644	Tined Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30670
Pygmalux Development S.A., Luxembourg . . . . .	30671	Tonnerre Participations, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	30648
Rether Participations S.A., Luxembourg . . . . .	30647	Tradenet Europe S.A., Luxembourg . . . . .	30666
Rhein Finanz S.A.H., Luxembourg . . . . .	30661	Trampolino S.A., Luxembourg . . . . .	30658
(Le) Roi Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30665	Vamas, S.à r.l., Bertrange . . . . .	30629
Run-Off Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	30651	Vamas, S.à r.l., Bertrange . . . . .	30630
Samgwym Holdings S.A., Luxembourg . . . . .	30661	Vanfleet S.A., Luxembourg . . . . .	30670
Saphira Development S.A., Luxembourg . . . . .	30669	Viale Bodio, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	30647
Sidetex Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30657	Vima, S.à r.l., Bertrange . . . . .	30628
Smart Venture Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30643	VMS Luxinter Sicav, Luxembourg . . . . .	30669
Société du Roua S.A.H., Luxembourg . . . . .	30656	Volefin S.A.H., Luxembourg . . . . .	30643
Société Européenne Mansard Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30664	Wittsburg Holding A.G., Luxembourg . . . . .	30643
Sofape International Company S.A.H., Luxembourg . . . . .	30645	Wyse Investments Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	30659
Standimmo Lux S.A., Luxembourg . . . . .	30670	Y & M S.A., Luxembourg . . . . .	30644
		Zubaran Holding S.A., Luxembourg . . . . .	30666

**TECDIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 41.509.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, réf. LSO-AP05692, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Résultats reportés . . . . .	- 42.735,41 EUR
- Résultats 2002 . . . . .	- 1.622.307,27 EUR
- Report à nouveau . . . . .	- 1.665.042,68 EUR

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

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Signature.

(034850.3/802/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

**TECDIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 41.509.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue extraordinairement ce 27 avril 2004 que:

- Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant à Luxembourg,
- Madame Mireille Gehlen, Licenciée en Administration des Affaires, demeurant à Dudelange (L),

Sont réélus Administrateurs pour une durée de trois années, leurs mandats prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2005;

Que:

- Monsieur Thierry Jacob, diplômé de l'Institut Commercial de Nancy (France), demeurant à Luxembourg,  
Est élu Administrateur pour la même période, en remplacement de Monsieur René Schmitter, Administrateur démissionnaire de la société;

Et que:

- Monsieur Rodolphe Gerbes, Licencié en Sciences Commerciales et Financières, demeurant à Luxembourg,  
Est réélu Commissaire aux Comptes pour la même période.

Luxembourg, le 27 avril 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, réf. LSO-AP05695. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034858.3/802/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

**EUROCONSUMERS S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. CONSEUR S.A.).**  
 Siège social: Luxembourg.  
 R. C. Luxembourg B 33.096.

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

Par-devant Maître Marthe Thyes-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, soussignée.

A Luxembourg:

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CONSEUR S.A., ayant son siège social à L-1651 Luxembourg, 13B, avenue Guillaume, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 33.096, constituée sous la dénomination de CONSEUR HOLDING S.A. suivant acte reçu en date du 1<sup>er</sup> mars 1990, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C numéro 311 du 5 septembre 1990 et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 30 novembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 476 du 26 mars 2002.

L'assemblée est présidée par Monsieur Paul Legros, employé privé, demeurant à Bruxelles (Belgique).

Monsieur le président désigne comme secrétaire Monsieur Jean-Marie Weber, employé privé, demeurant à Aix-sur-Cloie/Aubange (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Philippe Chaboteaux, employé privé, demeurant à Houyet (Belgique).

Monsieur le président déclare et prie le notaire d'acter.

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et les actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement. Les actionnaires déclarent qu'il n'a jamais été procédé à la création matérielle d'actions représentatives du capital social.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les quinze mille (15.000) actions représentant l'intégralité du capital social, actuellement fixé à trente-sept millions cent vingt-cinq mille euros (EUR 37.125.000,-) 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.

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

*Ordre du jour:*

Modification de la dénomination sociale de la société de CONSEUR S.A. en EUROCONSUMERS S.A. et modification subséquente de l'article premier des statuts.

Sur ce, l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité la résolution unique suivante:

*Résolution unique*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale de la société de CONSEUR S.A. en EUROCONSUMERS S.A. et en conséquence de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts pour lui donner la teneur suivante:

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

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

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

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

Signé: P. Legros, P. Chaboteaux, J.-M. Weber, M. Walch.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, vol. 143S, fol. 72, case 11.- 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, le 8 juin 2004.

M. Walch.

(046400.3/233/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2004.

**EUROCONSUMERS S.A., Société Anonyme,**  
**(anc. CONSEUR S.A.).**  
 Siège social: Luxembourg.  
 R. C. Luxembourg B 33.096.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2004.

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

Luxembourg, le 10 juin 2004.

M. Walch.

(046404.3/233/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2004.

**DEXIA DYNAMIX, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion du fonds DEXIA DYNAMIX, enregistré à Luxembourg, le 7 mai 2004, réf. LSO-AQ01505, a été déposé au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2004.

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

Luxembourg, le 10 mai 2004.

Pour FCP MULTI MANAGEMENT

Société Anonyme

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

Signatures

(037708.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mai 2004.

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

Siège social: L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks.

R. C. Luxembourg B 101.198.

**STATUTS**

L'an deux mille quatre, le dix huit mai.

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

Ont comparu:

1) Monsieur Italo Vaccher, entrepreneur, demeurant à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks, et son épouse,

2) Madame Aurora Mascarin, femme au foyer, demeurant à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks,

Lesquels comparants, présents comme il est dit ci-avant, ont requis le notaire de dresser acte d'une société à responsabilité limitée familiale, qu'ils déclarent constituer entre eux et entre tous ceux qui en deviendront associés par la suite et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de VIMA, S.à r.l.

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

Il pourra être transféré en tout autre endroit de la commune, par simple décision des associés.

**Art. 3.** La société a pour objet toutes opérations commerciales se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise luxembourgeoise ou étrangère se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations sans avoir à respecter les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange, accorder tous concours, prêts, avances ou garanties à toute société dans laquelle elle dispose d'un intérêt direct ou indirect.

Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés ou non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités.

En général, la société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis à donner dans les six (6) premiers mois de l'exercice avec effet au 31 décembre par lettre recommandée à la poste à ses co-associés.

Le ou les associés auront le droit de préférence jusqu'à la fin de l'exercice sur le rachat des parts de l'associé sortant.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros (12.500,- EUR) divisé en cent (100) parts sociales avec une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (125,- EUR) chacune, réparties comme suit:

1.- Monsieur Italo Vaccher, prénommé, quatre-vingts actions . . . . . 80

2.- Madame Aurora Mascarin, vingt actions. . . . . 20

Total: cent actions . . . . . 100

Toutes les parts ont été intégralement libérées en espèces de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euros (12.500,- EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire, qui le confirme.

**Art. 7.** Les parts sont librement cessibles entre associés, elles ne peuvent être cédées entre vifs ni transmises pour cause de mort à des non associés que moyennant l'agrément unanime des autres associés. En cas de refus d'agrément les associés restants s'obligent à reprendre les parts à céder ou héritées.

**Art. 8.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants à nommer par l'assemblée générale des associés qui désignent leurs pouvoirs.

**Art. 9.** Pour engager valablement la société, la signature du ou des gérants est requise.

**Art. 10.** Chaque année au 31 décembre il sera fait 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:

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

En cas de distribution, le solde bénéficiaire sera attribué aux associés au prorata de leur participation au capital social.

**Art. 11.** Pour tous les points non expressément prévus aux présentes les parties se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

*Disposition transitoire*

Par dérogation la première année sociale commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2004.

*Frais*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève à approximativement 900,- EUR.

*Assemblée générale*

Et ensuite les associés présents, représentant l'intégralité du capital social se considérant toutes comme valablement convoqués se sont réunis en assemblée générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- Le nombre de gérant est fixé à un.

Est nommé gérant pour une durée indéterminée Monsieur Italo Vaccher, entrepreneur, demeurant à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks, né à Azzano (I), le 17 juin 1939,

La société sera valablement engagée par la signature individuelle du gérant.

- Le siège social est établi à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks.

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

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

Signé: I. Vaccher, A. Mascarin, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2004, vol. 21CS, fol. 23, case 11. – Reçu 62,50 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 24 mai 2004.

P. Decker.

(047816.3/206/82) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2004.

**VAMAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. VIMA, S.à r.l.).**

Siège social: L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks.

R. C. Luxembourg B 101.198.

L'an deux mille quatre, le quatre juin.

Par-devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Hesperange, agissant en remplacement de Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, lequel dernier restera dépositaire du présent acte.

Ont comparu:

- 1) Monsieur Italo Vaccher, entrepreneur, demeurant à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks, et son épouse,
- 2) Madame Aurora Mascarin, femme au foyer, demeurant à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks,

Lesquels comparants ont exposé au notaire instrumentaire ce qui suit:

Qu'ils sont les seuls associés représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée VIMA, S.à r.l., avec siège social à L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks,

Que la société a été constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 18 mai 2004, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,

Que la société a un capital de 12.500,- EUR divisé en 100 parts sociales de 125,- EUR chacune,

Que la société est en cours d'inscription au registre de commerce et des sociétés près le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg,

Cet exposé fait, les comparants ont requis le notaire instrumentant d'acter la résolutions suivante, prise à l'unanimité des voix:

*Unique résolution*

Les associés décident de modifier la dénomination sociale en VAMAS, S.à r.l., en conséquence l'article 1 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous la dénomination de VAMAS, S.à r.l.».

*Frais*

Les frais et honoraires des présentes et ceux qui en seront la conséquence, seront supportés par la prédite société et sont évalués sans nul préjudice à 700,- EUR.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Eich en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: I. Vaccher, A. Mascarin, M. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2004, vol. 143S, fol. 88, case 9. – 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 14 juin 2004.

P. Decker.

(047822.2/206/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2004.

---

**VAMAS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. VIMA, S.à r.l.).**

Siège social: L-8085 Bertrange, 46, rue Dicks.  
R. C. Luxembourg B 101.198.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2004.

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

Luxembourg-Eich, le 14 juin 2004.

*Pour la société*

P. Decker

*Le notaire*

(047826.3/206/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2004.

---

**DWS OptiRent (MEDIUM), Fonds Commun de Placement.  
DWS OptiRent (SHORT), Fonds Commun de Placement.**

Mit Wirkung vom 14. Juni 2004 gelten für die Investmentfonds DWS OptiRent (Medium) und DWS OptiRent (Short) folgende Bestimmungen:

VERWALTUNGSREGLEMENT - ALLGEMEINER TEIL

**Art. 1. Der Fonds**

1. Der Fonds ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen (fonds commun de placement), das aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten («Fondsvermögen») besteht und für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen («Anteilinhaber») unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Die Anteilinhaber sind am Fondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden grundsätzlich von der Depotbank verwahrt.

2. Die gegenseitigen vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilinhaber und der Verwaltungsgesellschaft sowie der Depotbank sind in diesem Verwaltungsreglement geregelt, dessen gültige Fassung sowie Änderungen desselben bei der Kanzlei des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt wurde und dessen Hinterlegungsvermerk im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, («Mémorial») veröffentlicht ist. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilinhaber das Verwaltungsreglement sowie alle genehmigten Änderungen desselben an.

**Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft**

1. Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die DWS INVESTMENT S.A., eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg nach Luxemburger Recht. Sie wurde am 15. April 1987 gegründet. Die Verwaltungsgesellschaft wird durch ihren Verwaltungsrat vertreten. Der Verwaltungsrat kann eines oder mehrere seiner Mitglieder und/oder Angestellte der Verwaltungsgesellschaft mit der täglichen Geschäftsführung betrauen.

2. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet den Fonds im eigenen Namen, aber ausschließlich im Interesse und für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber. Die Verwaltungsbefugnis erstreckt sich insbesondere auf Kauf, Verkauf, Zeichnung, Umtausch und Annahme von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten sowie auf die Ausübung aller Rechte, welche unmittelbar oder mittelbar mit dem Fondsvermögen zusammenhängen.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und Kontrolle und auf eigene Kosten einen Fondsmanager hinzuziehen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten Anlageberater sowie einen beratenden Anlageausschuss hinzuziehen.

**Art. 3. Die Depotbank**

1. Die Verwaltungsgesellschaft ernennt die Depotbank. Die Rechte und Pflichten der Depotbank richten sich nach dem Gesetz, diesem Verwaltungsreglement und dem Depotbankvertrag. Sie ist insbesondere mit der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds beauftragt. Sie handelt im Interesse der Anteilinhaber.

2. Die Depotbank verwahrt alle Wertpapiere und anderen Vermögenswerte des Fonds in gesperrten Konten und Depots, über die nur in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements verfügt werden darf. Die Depotbank kann unter ihrer Verantwortung und mit Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft Wertpapiere und Vermögenswerte des Fonds bei anderen Banken oder bei Wertpapiersammelstellen in Verwahrung geben.

3. Die Depotbank sowie die Verwaltungsgesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung wird wirksam, wenn die Verwaltungsgesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt; bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

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

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

5. Die Depotbank ist an Weisungen der Verwaltungsgesellschaft gebunden, sofern solche Weisungen nicht dem Gesetz, dem Verwaltungsreglement oder dem Verkaufsprospekt widersprechen.

#### **Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik**

##### **1. Risikostreuung**

##### **A. Anlagen**

a) Der Fonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen, die auf einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden.

b) Der Fonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen, die auf einem anderen Markt, der anerkannt, geregelt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union gehandelt werden.

c) Der Fonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen, die an einer Börse eines Staates, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist, zum Handel zugelassen sind oder dort auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt ist, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und vorwiegend in Europa, Asien, Amerika oder Afrika liegt.

d) Der Fonds kann in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen anlegen, sofern

- die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt beantragt ist, der anerkannt ist, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, vorwiegend in Europa, Asien, Amerika oder Afrika liegt, und
- die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach Emission erlangt wird.

e) Der Fonds kann in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Sinne der EG-Richtlinie 85/611 EWG und/oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 erster und zweiter Gedankenstrich der EG-Richtlinie 85/611 EWG mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Drittstaat anlegen, sofern

- diese anderen Organismen für gemeinsame Anlagen nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht;

- das Schutzniveau der Anteilseigner der anderen Organismen für gemeinsame Anlagen dem Schutzniveau der Anteilseigner eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der EG-Richtlinie 85/611 EWG gleichwertig sind;

- die Geschäftstätigkeit der anderen Organismen für gemeinsame Anlagen 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 Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren oder der andere Organismus für gemeinsamen Anlagen, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinen Vertragsbedingungen bzw. seiner Satzung höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen anderer Organismen für gemeinsamen Anlagen in Wertpapieren oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen darf.

f) Der Fonds kann in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder - falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Staat befindet, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist, befindet - es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind, anlegen.

g) Der Fonds kann in abgeleitete Finanzinstrumente («Derivate») anlegen, einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der unter a), b) und c) bezeichneten Märkte gehandelt werden, und/oder abgeleitete Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden («OTC-Derivate»), sofern

- es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne dieses Absatzes oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, die im Rahmen der Anlagepolitik liegen;

- die Gegenpartei bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier 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.

h) Der Fonds kann in Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden und die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, anlegen, sofern die Emission oder der Emittent dieser Instrumente selbst Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt, und vorausgesetzt, diese Instrumente werden

- von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Staat, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist oder, im Falle eines Bundesstaates, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehört, begeben oder garantiert; oder

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

- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier 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 Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des ersten, des zweiten oder des dritten vorstehenden Gedankenstrichs gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens zehn Millionen Euro, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der 4. Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, dessen Geschäftsbetrieb darauf gerichtet ist, wertpapiermäßig unterlegte Verbindlichkeiten im Markt zu platzieren, sofern der Rechtsträger über Kreditlinien zur Liquiditätssicherung verfügt.

i) Der Fonds kann abweichend vom Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% seines Vermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Staat außerhalb der Europäischen Union oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, sofern das Fondsvermögen in Wertpapiere investiert, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben wurden, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

j) Der Fonds darf nicht in Edelmetalle oder Zertifikate über diese anlegen.

#### B. Anlagegrenzen

a) Höchstens 10% des Netto-Fondsvermögens dürfen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und desselben Emittenten angelegt werden.

b) Höchstens 20% des Netto-Fondsvermögens dürfen in Einlagen ein und derselben Einrichtung angelegt werden.

c) Das Ausfallrisiko der Gegenpartei bei Geschäften mit OTC-Derivaten darf 10% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten, wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut im Sinne von Absatz A. f) ist. Für andere Fälle beträgt die Grenze maximal 5% des Netto-Fondsvermögens.

d) Der Gesamtwert der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Emittenten, in denen der Fonds jeweils mehr als 5% seines Netto-Fondsvermögens anlegt, darf 40% des Wertes des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

Diese Begrenzung findet keine Anwendung auf Einlagen und auf Geschäfte mit OTC-Derivaten, die mit Finanzinstitutionen getätigt werden, welche einer Aufsicht unterliegen.

Ungeachtet der Einzelobergrenzen der Absätze B. a), b) und c) darf der Fonds bei ein und derselben Einrichtung höchstens 20% seines Netto-Fondsvermögens in einer Kombination aus

- von dieser Einrichtung begebenen Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten und/oder

- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder

- von dieser Einrichtung erworbenen OTC-Derivaten anlegen.

e) Die in Absatz B. a) genannte Obergrenze von 10% erhöht sich auf 35% und die in Absatz B. d) genannte Grenze entfällt, wenn die Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente

- von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, oder

- von einem Staat, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, oder

- von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehört,

- begeben oder garantiert werden.

f) Die in Absatz B. a) genannte Obergrenze erhöht sich von 10% auf 25% und die in Absatz B. d) genannte Grenze entfällt, wenn Schuldverschreibungen

- von einem Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union begeben werden, das aufgrund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber dieser Schuldverschreibungen einer besonderen öffentlichen Aufsicht unterliegt und

- die Erträge aus der Emission dieser Schuldverschreibungen gemäß den gesetzlichen Vorschriften in Vermögenswerten angelegt werden, die während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen die sich daraus ergebenden Verbindlichkeiten ausreichend decken und

- die erwähnten Vermögenswerte beim Ausfall des Emittenten vorrangig für die fällig werdende Rückzahlung des Kapitals und der Zinsen bestimmt sind.



Wird der Fonds in mehr als 5% in diese Art von Schuldverschreibungen angelegt, die von einem und demselben Emittenten begeben werden, so darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80% des Wertes des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

g) Die in den Absätzen B. a), b), c), d), e) und f) genannten Grenzen dürfen nicht kumuliert werden; hieraus ergibt sich, dass Anlagen in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein und derselben Einrichtung oder in Einlagen bei dieser Einrichtung oder in Derivaten derselben grundsätzlich 35% des NettoFondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

Der Fonds kann bis zu 20% in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Unternehmensgruppe anlegen.

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

h) Der Fonds kann höchstens 10% seines Netto-Fondsvermögens in anderen als den in Absatz A. genannten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen.

i) Der Fonds kann höchstens 10% seines Netto-Fondsvermögens in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlage im Sinne von Abschnitt A. e) anlegen.

Bei Anlagen in Anteile eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und/oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen werden die Anlagewerte des betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen in Bezug auf die in Absatz B. a), b), c), d), e) und f) genannten Obergrenzen nicht berücksichtigt.

j) Sofern die Zulassung an einem der unter Absatz A. a), b) oder c) genannten Märkte nicht binnen Jahresfrist erfolgt, sind Neuemissionen als nicht notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anzusehen und in die dort erwähnte Anlagegrenze einzubeziehen.

k) Der Fonds kann höchstens

- 10% der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten;
- 10% der Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten,
- 25% der Anteile ein und desselben Fonds;
- 10% der Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten erwerben.

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

l) Die in Buchstabe k) genannten Anlagegrenzen werden nicht angewandt auf:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;
- von einem Staat außerhalb der Europäischen Union begebene oder garantierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente;
- auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören;
- Aktien, die der Fonds in Wertpapieren an dem Kapital einer Gesellschaft eines Staates, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, hält, die ihr Vermögen im Wesentlichen in Wertpapieren von Emittenten anlegt, die in diesem Staat ansässig sind, wenn eine derartige Beteiligung für den Fonds aufgrund der Rechtsvorschriften dieses Staates die einzige Möglichkeit darstellt, Anlagen in Wertpapieren von Emittenten dieses Staates zu tätigen. Diese Ausnahmeregelung gilt jedoch nur unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft des Staates, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, in ihrer Anlagepolitik die in Absatz B. a), b), c), d), e), f) und g), l) sowie k) festgelegten Grenzen beachtet. Bei Überschreitung dieser Grenzen findet Artikel 49 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlage sinngemäß Anwendung;
- Aktien, die von einer Investmentgesellschaft oder von mehreren Investmentgesellschaften am Kapital von Tochtergesellschaften gehalten werden, die in deren Niederlassungsstaat lediglich und ausschließlich für diese Investmentgesellschaft oder Investmentgesellschaften bestimmte Verwaltungs-, Beratungs- oder Vertriebstätigkeiten im Hinblick auf die Rücknahme von Anteilen auf Wunsch der Anteilhaber ausüben.

m) Unbeschadet der in Absatz B. k) und l) festgelegten Anlagegrenzen betragen die in Absatz B. a), b), c), d), e) und f) genannten Obergrenzen für Anlagen in Aktien und/oder Schuldtiteln ein und desselben Emittenten höchstens 20%, wenn es Ziel der Anlagepolitik ist, einen bestimmten Index nachzubilden. Voraussetzung hierfür ist, dass

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

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

n) Das mit den Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fonds nicht übersteigen. Bei der Berechnung des Risikos werden der Marktwert der Basiswerte, das Ausfallrisiko der Gegenpartei, künftige Marktfluktuationen und die Liquidationsfrist der Positionen berücksichtigt.

Der Fonds kann als Teil der Anlagestrategie innerhalb der Grenzen des Absatzes B. g) in Derivate anlegen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die Anlagegrenzen des Absatzes B. a), b), c), d), e) und f) nicht überschreitet.

Legt der Fonds in indexbasierte Derivate an, werden diese Anlagen nicht bei den Anlagegrenzen gemäß Absatz B. a), b), c), d), e) und f) berücksichtigt.

Wenn ein Derivat in ein Wertpapier oder Geldmarktinstrument eingebettet ist, muss es hinsichtlich der Einhaltung der Anlagegrenzen mitberücksichtigt werden.

o) Der Fonds kann daneben bis zu 49% in flüssige Mittel anlegen. In besonderen Ausnahmefällen ist es gestattet, vorübergehend auch über 49% flüssige Mittel zu halten, wenn und soweit dies im Interesse der Anteilhaber gerechtfertigt scheint.

#### C. Ausnahme zu Anlagegrenzen

a) Der Fonds muss die Anlagegrenzen bei der Ausübung von Bezugsrechten, die an Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente geknüpft sind, die im Fondsvermögen enthalten sind, nicht einhalten.

b) Der Fonds kann von den festgelegten Anlagegrenzen unter Beachtung der Einhaltung der Grundsätze der Risikostreuung innerhalb eines Zeitraumes von sechs Monaten seit Zulassung abweichen.

#### D. Kredite

Kredite dürfen weder durch die Verwaltungsgesellschaft noch den Verwahrer für Rechnung des Fonds aufgenommen werden. Der Fonds darf jedoch Fremdwährungen durch ein «Back-to-back» -Darlehen erwerben.

Abweichend vom vorstehenden Absatz kann der Fonds Kredite von bis zu 10% des Fondsvermögens aufnehmen, sofern es sich um kurzfristige Kredite handelt.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Verwahrer dürfen für Rechnung des Fonds Kredite gewähren oder für Dritte als Bürgen eintreten.

Dies steht dem Erwerb von noch nicht voll eingezahlten Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen noch nicht voll eingezahlten Finanzinstrumenten nicht entgegen.

#### E. Leerverkäufe

Leerverkäufe von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen in Absatz A. e), g) und h) genannten Finanzinstrumenten dürfen weder von Verwaltungsgesellschaften noch von Verwahrstellen, die für Rechnung von Investmentfonds handeln, getätigt werden

#### F. Belastung

Das Fondsvermögen darf nur insoweit zur Sicherung verpfändet, übereignet bzw. abgetreten oder sonst belastet werden, als dies an einer Börse, an einem geregelten Markt oder aufgrund vertraglicher oder sonstiger Bedingungen oder Auflagen gefordert wird.

#### G. Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte

a) Im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems können bis zu 50% der im Fonds befindlichen Wertpapiere auf höchstens 30 Tage ausgeliehen werden. Voraussetzung ist, dass dieses Wertpapierleihsystem durch einen anerkannten Abrechnungsorganismus oder durch eine auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzeinrichtung erster Ordnung organisiert ist.

Die Wertpapierleihe kann mehr als 50% des Wertpapierbestands erfassen oder länger als 30 Tage dauern, sofern dem Fonds das Recht eingeräumt ist, den Wertpapierleihvertrag jederzeit zu kündigen und die verliehenen Wertpapiere zurückzuverlangen.

Der Fonds muss im Rahmen der Wertpapierleihe grundsätzlich eine Sicherheit erhalten, deren Gegenwert zurzeit des Vertragsabschlusses mindestens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht. Diese Garantie kann in flüssigen Mitteln bestehen oder in Wertpapieren, die durch Mitgliedstaaten der OECD, deren Gebietskörperschaften oder internationalen Organisationen begeben oder garantiert und zu Gunsten des Fonds während der Laufzeit des Wertpapierleihvertrages gesperrt werden.

b) Der Fonds kann von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften kaufen oder verkaufen. Dabei muss der Vertragspartner eines solchen Geschäfts eine Finanzeinrichtung erster Ordnung und auf solche Geschäfte spezialisiert sein. Während der Laufzeit eines Wertpapierpensionsgeschäfts kann der Fonds die gegenständlichen Wertpapiere nicht veräußern. Der Umfang der Wertpapierpensionsgeschäfte wird stets auf einem Niveau gehalten, das dem Fonds ermöglicht, jederzeit seinen Rücknahmeverpflichtungen nachzukommen.

### **Art. 5. Anteilwertberechnung**

1. Der Wert eines Anteils lautet auf die für den Fonds festgelegte Währung («Fondswährung»). Er wird für den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main («Bewertungstag») berechnet, sofern im Besonderen Teil keine andere Bestimmung getroffen wurde.

Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Das NettoFondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet;

b) Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Wertpapiermarkt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zurzeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für einen marktgerechten Kurs hält;

c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

d) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

e) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

f) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Fondswährung umgerechnet.

2. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstags bestimmen, an dem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

#### **Art. 6. Einstellung der Berechnung des Anteilwerts**

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilwerts zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

- während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente des Fonds gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden geregelten Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

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

Anleger, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt. Den Anlegern wird nach der Wiederaufnahme der dann gültige Rücknahmepreis gezahlt.

- Die Einstellung der Berechnung des Anteilwerts wird in einer Luxemburger Tageszeitung veröffentlicht.

#### **Art. 7. Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen**

1. Alle Fondsanteile haben gleiche Rechte. Die Fondsanteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht, es sei denn, es ist im Besonderen Teil des Verwaltungsreglements etwas anderes geregelt.

2. Ausgabe und Rücknahme der Anteile erfolgen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank sowie bei jeder Zahlstelle.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Anteile einseitig gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, soweit dies im Interesse der Gesamtheit der Anteilhaber oder zum Schutz der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds erforderlich erscheint.

#### **Art. 8. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz des Fonds oder der Anteilhaber erforderlich erscheint.

In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

2. Die Einstellung der Ausgabe von Anteilen wird in einer Luxemburger Tageszeitung veröffentlicht, und gegebenenfalls in den Vertriebsländern.

#### **Art. 9. Beschränkungen der Rücknahme von Anteilen**

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Rücknahme von Anteilen einzustellen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erfordern und die Einstellung im Interesse der Anteilhaber gerechtfertigt ist.

2. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des Fonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

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

4. Die Einstellung der Rücknahme von Anteilen wird in einer Luxemburger Tageszeitung veröffentlicht, und ggf. in den Vertriebsländern.

#### **Art. 10. Abschlussprüfung**

Die Jahresabschlüsse des Fonds werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

#### **Art. 11. Verwendung der Erträge**

Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung für den Fonds erfolgt. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren zur Ausschüttung gelangen. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gutgeschrieben werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 16 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zu Gunsten des Fonds.

**Art. 12. Änderungen des Verwaltungsreglements**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank das Verwaltungsreglement jederzeit ganz oder teilweise ändern.
2. Änderungen des Verwaltungsreglements werden hinterlegt und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, unverzüglich nach Hinterlegung in Kraft.

**Art. 13. Veröffentlichungen**

1. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.
2. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.
3. Verkaufsprospekt, vereinfachter Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind für die Anteilinhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle kostenlos erhältlich.

**Art. 14. Auflösung des Fonds**

1. Die Dauer des Fonds ist im Besonderen Teil des Verwaltungsreglements festgelegt.
2. Unbeschadet der Regelung in 1, kann der Fonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden, sofern im Besonderen Teil des Verwaltungsreglements nichts anderes bestimmt ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Auflösung des Fonds beschließen, sofern diese unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber, zum Schutz der Interessen der Verwaltungsgesellschaft oder im Interesse der Anlagepolitik notwendig oder angebracht erscheint.
3. Eine Auflösung des Fonds erfolgt in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen zwingend.
4. Die Auflösung des Fonds wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens zwei hinreichend verbreiteten Tageszeitungen, einschließlich mindestens einer Luxemburger Tageszeitung, und den Regelungen des Vertriebslandes veröffentlicht.
5. Bei Auflösung des Fonds wird die Ausgabe von Anteilen eingestellt. Die Rücknahme von Anteilen ist bis kurz vor dem Liquidationstag möglich, wobei gewährleistet wird, dass etwaige Auflösungskosten berücksichtigt werden und somit von allen Anteilinhabern getragen werden, die sich zum Zeitpunkt der Wirkung des Auflösungsbeschlusses im Fonds befunden haben.
6. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder ggf. der von derselben oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern des Fonds nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.
7. Die Anteilinhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

**Art. 15. Fusion**

1. Der Fonds kann durch Beschluss des Verwaltungsrates in einen anderen Fonds eingebracht werden (Fusion).
2. Dieser Beschluss wird in einer Luxemburger Tageszeitung und entsprechend den Vorschriften des Vertriebslandes veröffentlicht.
3. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des einzubringenden Fonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Fonds. Abweichend zu der Fondsauflösung (Artikel 14) erhalten die Anleger des einbringenden Fonds Anteile des aufnehmenden Fonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und ggf. einen Spitzenausgleich.
4. Die Anteilinhaber des Fonds haben vor der tatsächlichen Fusion die Möglichkeit, aus dem betreffenden Fonds innerhalb des Monats nach Veröffentlichung des Fusionsbeschlusses durch die Verwaltungsgesellschaft durch die Rückgabe ihrer Anteile zum Rücknahmepreis auszuscheiden.
5. Die Durchführung der Fusion wird von Wirtschaftsprüfern des Fonds kontrolliert.

**Art. 16. Verjährung und Vorlegungsfrist**

1. Forderungen der Anteilinhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 14 Absatz 6 enthaltene Regelung.
2. Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt fünf Jahre.

**Art. 17. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Verwaltungsreglement des Fonds unterliegt Luxemburger Recht. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilinhabern und der Verwaltungsgesellschaft. Das Verwaltungsreglement ist bei dem Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und den Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den Fonds beziehen.

2. Der deutsche Wortlaut dieses Verwaltungsreglements ist maßgeblich. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf Anteile des Fonds, die an Anleger in dem jeweiligen Land verkauft wurden, für sich selbst und den Fonds Übersetzungen in Sprachen solcher Länder als verbindlich erklären, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

#### VERWALTUNGSREGLEMENT - BESONDERER TEIL DWS OptiRent (Medium)

##### **Art. 18. Anlagepolitik**

Ziel der Anlagepolitik ist es, für den Fonds DWS OptiRent (Medium) eine Rendite in Euro zu erzielen.

Für das Fondsvermögen können verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheine, Aktien sowie Optionsscheine auf Aktien erworben werden. Dabei wird das Fondsvermögen mindestens zu 2/3 in auf Euro lautende bzw. gegen diese Währung gesicherte verzinsliche Wertpapiere, die an Börsen oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) gehandelt werden und die dem Laufzeitsegment «Medium Term» zugehören. «Medium Term» bezieht sich auf eine durchschnittliche Zinsbindungsdauer der Vermögensanlagen von 3 bis zu 5 Jahren. Höchstens 25% des Fondsvermögens dürfen in Wandelschuldverschreibungen und Wandel- und Optionsanleihen, höchstens 10% in Partizipations- und Genussscheinen, Aktien sowie Optionsscheinen angelegt werden.

Maximal 40% des Nettofondsvermögens wird in Anlagen angelegt, deren Erträge Zinszahlungen im Sinne des Artikels 6 der EU-Richtlinie 2003/48/EG des Rates vom 3. Juni 2003 im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen darstellen.

Das Fondsvermögen kann darüber hinaus in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

Artikel 19 Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis, Anteilwertberechnung

1. Die Fondswährung ist der Euro.

2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 3% des Anteilwerts. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

4. Die Preisfestlegung der derivaten Techniken, die der Fonds einsetzt, wird in üblicher vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren Weise erfolgen und unterliegt einer systematischen Überprüfung. Die für die Preisfestlegung der Derivate bestimmten Kriterien bleiben dabei jeweils über die Laufzeit der einzelnen Derivate beständig.

##### **Art. 20. Kosten**

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Kostenpauschale von 0,725% p.a. auf das Netto-Fondsvermögen auf Basis des am Bewertungstag ermittelten Nettoinventarwerts. Aus dieser Kostenpauschale werden insbesondere die Verwaltungsgesellschaft, das Fondsmanagement, der Vertrieb und die Depotbank bezahlt. Die Kostenpauschale wird dem Fonds in der Regel am Monatsende entnommen. Neben der Kostenpauschale können die folgenden Aufwendungen dem Fonds belastet werden:

- sämtliche Steuern, welche auf die Vermögenswerte des Fonds und den Fonds selbst erhoben werden (insbesondere die taxe d'abonnement), sowie im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;

- im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;

- außerordentliche Kosten (z.B. Prozesskosten), die zur Wahrnehmung der Interessen der Anteilhaber des Fonds anfallen; die Entscheidung zur Kostenübernahme trifft im Einzelnen der Verwaltungsrat und ist im Jahresbericht gesondert auszuweisen.

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft bis zur Hälfte der Erträge aus dem Abschluss von Wertpapierdarlehensgeschäften für Rechnung des Fondsvermögens als pauschale Vergütung im Hinblick auf Kosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Wertpapierdarlehensgeschäften erhalten.

##### **Art. 21. Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2004. Ein erster geprüfter Rechenschaftsbericht wird zum 31. Dezember 2004 erstellt.

##### **Art. 22. Dauer des Fonds**

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

#### VERWALTUNGSREGLEMENT - BESONDERER TEIL DWS OptiRent (Short)

##### **Art. 18. Anlagepolitik**

Ziel der Anlagepolitik ist es, für den Fonds DWS OptiRent (Short) eine Rendite in Euro zu erzielen.

Für das Fondsvermögen können verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheine, Aktien sowie Optionsscheine auf Aktien erworben werden. Dabei wird das Fondsvermögen mindestens zu 2/3 in auf Euro lautende bzw. gegen diese Währung gesicherte verzinsliche Wertpapiere, die an Börsen oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) gehandelt werden und die dem Laufzeitsegment «Short Term» zugehören. «Short Term» bezieht sich auf eine durchschnittliche Zinsbindungsdauer der Vermögensanlagen von 0 bis zu 3 Jahren. Höchstens 25% des Fondsvermögens dürfen in Wandelschuldverschreibungen und Wandel- und Optionsanleihen, höchstens 10% in Partizipations- und Genussscheinen, Aktien sowie Optionsscheinen angelegt werden.

Maximal 40% des Nettofondsvermögens wird in Anlagen angelegt, deren Erträge Zinszahlungen im Sinne des Artikels 6 der EU-Richtlinie 2003/48/EG des Rates vom 3. Juni 2003 im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen darstellen.

Das Fondsvermögen kann darüber hinaus in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

**Art. 19. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis, Anteilwertberechnung**

1. Die Fondswährung ist der Euro.
2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 1% des Anteilwerts. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.
3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.
4. Die Preisfestlegung der derivaten Techniken, die der Fonds einsetzt, wird in üblicher vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren Weise erfolgen und unterliegt einer systematischen Überprüfung. Die für die Preisfestlegung der Derivate bestimmten Kriterien bleiben dabei jeweils über die Laufzeit der einzelnen Derivate beständig.

**Art. 20. Kosten**

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Kostenpauschale von 0,6% p.a. auf das Netto-Fondsvermögen auf Basis des am Bewertungstag ermittelten Netto-Inventarwerts. Aus dieser Kostenpauschale werden insbesondere die Verwaltungsgesellschaft, das Fondsmanagement, der Vertrieb und die Depotbank bezahlt. Die Kostenpauschale wird dem Fonds in der Regel am Monatsende entnommen. Neben der Kostenpauschale können die folgenden Aufwendungen dem Fonds belastet werden:

- sämtliche Steuern, welche auf die Vermögenswerte des Fonds und den Fonds selbst erhoben werden (insbesondere die taxe d'abonnement), sowie im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- außerordentliche Kosten (z.B. Prozesskosten), die zur Wahrnehmung der Interessen der Anteilinhaber des Fonds anfallen; die Entscheidung zur Kostenübernahme trifft im Einzelnen der Verwaltungsrat und ist im Jahresbericht gesondert auszuweisen.

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft bis zur Hälfte der Erträge aus dem Abschluss von Wertpapierdarlehensgeschaften für Rechnung des Fondsvermögens als pauschale Vergütung im Hinblick auf Kosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Wertpapierdarlehensgeschaften erhalten.

**Art. 21. Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2004. Ein erster geprüfter Rechenschaftsbericht wird zum 31. Dezember 2004 erstellt.

**Art. 22. Dauer des Fonds**

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Luxemburg, den 24. Mai 2004.

DWS INVESTMENT S.A. / DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré  Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05763. – Reçu 42 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(046425.3//524) Déposé au registre de commerce et des societes de Luxembourg, le 14 juin 2004.

**LIME INVEST, Societe Anonyme.**

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.  
R. C. Luxembourg B 101.147.

**STATUTS**

L'an deux mille quatre, le dix juin.

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

Ont comparu:

1) PARTICIPATIONS ET INVESTISSEMENTS MINERAUX S.A., une societe anonyme constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, Registre du Commerce et des Societes no B 53.179, ayant son siège social au 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,

dûment représentée par Monsieur Francis Kass, avocat, demeurant  Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

2) DOLOMIES ET CHAUX S.A., une societe anonyme constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, Registre du Commerce et des Societes no B 58.523, ayant son siège social au 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,

dûment représentée par Monsieur Francis Kass, prenomme, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Les procurations signées ne varientur par le comparant et le notaire instrumentant resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter les statuts d'une societe anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit

**A. Nom - Durée - Objet - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est forme une societe anonyme sous la dénomination de LIME INVEST (ci-après la «Societe»).

**Art. 2.** La Societe est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 3.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toute autre forme de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, l'échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toute espèce et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière ou de propriété intellectuelle estimée utile pour l'accomplissement de ses objets.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la même commune par décision du conseil d'administration.

Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

### **B. Capital social - Actions**

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La Société pourra, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.

**Art. 6.** Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

### **C. Assemblée générale des actionnaires**

**Art. 7.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle devra également être convoquée sur demande écrite de tout actionnaire. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalable.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à au siège social de la Société ou à tout autre endroit dans la commune du siège, qui sera fixé dans l'avis de convocation, le deuxième lundi du mois de mai à 11.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal et/ou bancaire au Grand-Duché de Luxembourg ou dans tout autre pays de l'Union Européenne, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. D'autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par lettre, télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen écrit, une autre personne comme son mandataire. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

### **D. Conseil d'Administration**

**Art. 9.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs seront élus pour un terme qui n'excédera pas six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance pourra être temporairement comblée par le conseil d'administration jusqu'à la prochaine assemblée générale, dans les conditions prévues par la loi.

**Art. 10.** Le conseil d'administration pourra choisir en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un viceprésident. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou d'un administrateur, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration; en son absence le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à la réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par lettre, télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par lettre, télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen écrit, un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues. Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Une réunion du conseil d'administration peut aussi être tenue au moyen d'une conférence téléphonique ou d'une conférence vidéo ou par d'autres moyens de télécommunication permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

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

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'une ou de plusieurs lettres, télécopies ou tout autre moyen écrit, l'ensemble des écrits constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 11.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président ou par deux administrateurs.

**Art. 12.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La Société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

**Art. 13.** La Société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration.

#### **E. Surveillance de la Société**

**Art. 14.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire. L'assemblée générale des actionnaires désignera le ou les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années.

Dans le cas où la Société dépasserait les critères requis par l'article 215 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, l'institution du commissaire aux comptes sera supprimée et un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, choisis parmi les membres de l'institut des réviseurs d'entreprises, seront désignés par l'assemblée générale, qui fixera la durée de leur mandat.

#### **F. Exercice social - Bilan**

**Art. 15.** L'exercice social commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

**Art. 16.** Sur le bénéfice annuel net de la Société, il sera prélevé 5% (cinq pour cent) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social, tel que prévu à l'article 5 des présents statuts ou tel qu'augmenté ou réduit de la manière prévue au même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net. Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.



### G. Liquidation

**Art. 17.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs qui pourront être des personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

### H. Modification des statuts

**Art. 18.** Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

### I. Dispositions finales - Loi applicable

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2004.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2005.

#### *Souscription et libération*

Les souscripteurs ont souscrit les actions comme suit:

1) PARTICIPATIONS ET INVESTISSEMENTS MINERAUX S.A., prénommée, trois cent neuf actions. . . . .	309
2) DOLOMIES ET CHAUX S.A., prénommée, une action. . . . .	1
Total: trois cent dix actions . . . . .	310

Toutes les actions ont été entièrement libérées de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et déclare expressément qu'elles sont remplies.

#### *Frais*

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 à raison de sa constitution sont évalués à environ mille huit cents euros.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt les actionnaires, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale. Après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à cinq et le nombre des commissaires à un.
  2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs:
    - a) Monsieur Jean-Pierre Berghmans, administrateur de sociétés, demeurant à 28, rue Charles Dubois, B-1342 Ottignies-Louvain-La-Neuve;
    - b) Monsieur Léon Albert Lhoist, administrateur de sociétés, résidant 28, rue Charles Dubois, B-1342 Ottignies-Louvain-La-Neuve;
    - c) Monsieur Jean-Pierre Hanin, secrétaire général, demeurant à 98, rue Souveraine, B-1050 Bruxelles;
    - d) Monsieur Bas Schreuders, administrateur de sociétés, demeurant à 59 boulevard Royal L-2449 Luxembourg; et
    - e) Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, demeurant à 59 boulevard Royal L-2449 Luxembourg.
  3. A été nommée commissaire aux comptes:  
H.R.T. REVISION, S.à.r.l., 23 Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.
  4. Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin lors de l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de la Société au 31 décembre 2007.
  5. L'assemblée générale, conformément à l'article 60 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière de la Société et la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.
  6. L'adresse du siège social de la Société est établie au 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg.
- Le notaire soussigné, déclare que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en français.

Dont acte, passé à Luxembourg, date qu'en tête.

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

Signé: F. Kass, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 11 juin 2004, vol. 427, fol. 90, case 4.- Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 11 juin 2004.

H. Hellinckx.

(046913.3/242/209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2004.

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.  
R. C. Luxembourg B 8.495.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05381, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 avril 2004.

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Signature

(034455.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.  
H. R. Luxemburg B 8.495.

—  
*Auszug aus dem Protokoll der Ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschafter vom 14. April 2004*

«(...)

Die Versammlung nimmt zur Kenntnis, dass Herr Dr. Friedrich Schmitz sein Mandat mit Ablauf des 19. Dezember 2003 niedergelegt hat. Die Versammlung dankt Herrn Dr. Schmitz für die geleisteten Dienste.

Die Versammlung bestätigt die Bestellung von Herrn Dr. Sebastian Klein zum Mitglied des Verwaltungsrates entsprechend der Beschlussfassung des Verwaltungsrates vom 20. Januar 2004.

(...)

Der Verwaltungsrat der COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A. setzt sich hiernach wie folgt zusammen:

*Vorsitzender:*

Klaus-Peter Müller (Vorstandsvorsitzender der COMMERZBANK AG, Frankfurt am Main)

*Stellvertreter:*

Maitre Jacques Loesch (Rechtsanwalt, Luxemburg);

Dr. Sebastian Klein (Direktor der COMMERZBANK AG, Frankfurt am Main);

Dr. Eric Strutz (Mitglied des Vorstands der COMMERZBANK AG, Frankfurt am Main);

Mariano Riestra (Regionalvorstand, COMMERZBANK AG, Frankfurt am Main);

Bernd Holzenthal (Geschäftsführender Direktor der COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.);

Adrien Ney (Geschäftsführender Direktor der COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.).

Die inhaltliche Übereinstimmung des obigen Auszugs mit dem Beschluss der Hauptversammlung wird hiermit bestätigt.

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

Luxemburg, den 20. April 2004.

Dr. B. Weber / S. Schwickerath.

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05379. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034448.3/000/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.  
H. R. Luxemburg B 8.495.

—  
Die Gesellschaft hat ihren Sitz verlegt. Sie ist ab dem 1. Dezember 2003 unter folgender Adresse ansässig: 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

Erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 27. April 2004.

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Dr. B. Weber / S. Schwickerath

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05376. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034450.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

30643

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 38.822.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue à Luxembourg le 16 avril 2004*

En conformité avec l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales et les articles 4 et 5 des statuts de la société, le Conseil d'Administration a décidé de procéder à un rachat de 167 (cent soixante-sept) actions rachetables VOLEFIN S.A. au prix de EUR 423,22 (quatre cent vingt-trois euros vingt-deux cents) par action.

Certifié sincère et conforme

VOLEFIN S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP04894. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034194.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**SMART VENTURE HOLDING, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 75.349.

EXTRAIT

L'Assemblée générale du 13 avril 2004 a renouvelé les mandats des administrateurs et leur a donné décharge pour leurs fonctions durant l'exercice clos au 31 décembre 2003.

Le conseil d'Administration se compose donc ainsi:

- Monsieur Henri Grisius, Administrateur, licencié en sciences économiques appliquées, 3-5, Place Winston Churchill L-1340 Luxembourg;

- Monsieur Jean-François Rochette, Administrateur, administrateur de sociétés, 290B, route de Lausanne, CH-1293 Bellevue, Suisse;

- Monsieur Maciej Radziwill, Administrateur, administrateur de sociétés, Ul. Sierpiskiego 3/94, 02-122 Varsovie, Pologne;

- Monsieur Adam Zamoyski, Administrateur, administrateur de sociétés, 33, Ennismore Gardens, SW7 1AE London, Royaume-Uni.

Leurs mandats prendront fin lors de l'Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2004.

L'assemblée générale du 13 avril 2004 a renouvelé le mandat du Commissaire aux comptes et lui a donné décharge pour sa fonction durant l'exercice clos au 31 décembre 2003.

- Monsieur Aloyse Scherer, expert comptable, 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2004.

L'Assemblée générale ordinaire du 13 avril 2004 a transféré l'ancien siège social de la société situé au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg avec effet immédiat.

Le siège social de la société est dorénavant situé au:

- 3-5, Place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg;

Luxembourg, le 13 avril 2004.

Pour SMART VENTURE HOLDING, Société Anonyme Holding

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04065. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034357.3/833/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**WITTSBURG HOLDING A.G., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 53.206.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04097, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Pour WITTSBURG HOLDING A.G., Société Anonyme Holding

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

A. Lenaerts / J. Claeys

(034602.3/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**Y & M S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
R. C. Luxembourg B 83.927.

La société Y & M S.A. confirme la conservation inchangée de son siège social au 16, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, et ce depuis le 14 septembre 2001.

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

A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l. / A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

*Administrateur / Administrateur*

A.T.T.C. S.A. / A.T.T.C. S.A.

*Gérant / Gérant*

J.P. Van Keymeulen / J. P. Van Keymeulen

*Administrateur-délégué / Administrateur-délégué*

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2004, réf. LSO-AP05148. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(034456.3/813/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**NGH LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2540 Luxembourg, 14, rue Edward Steichen.  
R. C. Luxembourg B 68.938.

*Resignations / Appointments*

The following resolutions result from an Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 18 February 2004:

- the resignation of Mr Richard D. Headley, Manager, effective as of 12 January 2004, has been accepted and acknowledged;

- the appointment of Mr David A. Diamond, Manager, with professional address at 14, rue Edward Steichen, L-1024 Luxembourg, effective as of 12 January 2004;

The following resolutions have been taken by the Board of Managers on 25 March 2004:

- the resignation of Mr Milton E. Fullen, Manager, effective as of 31 March 2004;

Following such resolutions, the Board of Managers consists, as of 31 March 2004, of:

- Mr David A. Diamond, Manager, with professional address at 14, rue Edward Steichen, L-1024 Luxembourg;

- Mr Adam Uszpolewicz, Manager, with professional address at 14, rue Edward Steichen, L-1024 Luxembourg.

**Suit la traduction en français:**

*Démissions /Nominations*

Les résolutions suivantes résultent de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue le 18 février 2004:

- la démission de M. Richard Headley, Gérant, avec effet au 12 janvier 2004 a été acceptée et confirmée;

- la nomination de M. David A. Diamond, Gérant, avec adresse professionnelle à 14, rue Edward Steichen, L-1024 Luxembourg avec effet au 12 janvier 2004.

La résolution suivante a été prise par le Conseil de Gérance le 25 mars 2004:

- la démission de M. Milton E. Fullen, Gérant, avec effet au 31 mars 2004.

Suivant ces résolutions, le Conseil de Gérance se compose désormais comme suit à partir du 31 mars 2004:

- M. David A. Diamond, Gérant, avec adresse professionnelle à 14, rue Edward Steichen, L-1024 Luxembourg;

- M. Adam Uszpolewicz, Gérant, avec adresse professionnelle à 14, rue Edward Steichen, L-1024 Luxembourg;

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

NGH LUXEMBOURG, S.à r.l.

*Signature*

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05378. – Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(034367.3/250/34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**PENTA LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 74.192.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05473, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 3 mai 2004.

*Signature.*

(034670.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**SOFAPE INTERNATIONAL COMPANY S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 42.897.

Il résulte des résolutions de l'Assemblée Générale des Actionnaires en date du 31 mars 2004 que:  
Etant donné que le terme des mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes est échu, l'Assemblée a appelé aux fonctions d'Administrateurs et de Commissaire aux Comptes les administrateurs sortants, à savoir:

*Administrateurs*

- Monsieur José-Marc Vincentelli, né le 9 juillet 1955 à Ajaccio (Corse), demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), Président du Conseil d'administration.
- Monsieur Carlo Iantaffi, né à Rome (Italie), le 7 avril 1961, demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), Administrateur.
- Monsieur Raffaele Gentile, né à Salerno le 18 octobre 1950, demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

*Commissaire aux Comptes*

- Monsieur Lizon Zbigniew, employé privé, né à Nowy Sacz (Pologne) le 17 mars 1951 demeurant à Via Gaetano Donizetti, 37 Pérouse (Italie) Commissaire aux Comptes.

Le mandat des administrateurs et du Commissaire aux Comptes ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2005.

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

*Pour la société*

*Le domiciliataire*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> avril 2004, réf. LSO-AP00169. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* Signature.

(034545.3/000/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**EURO ENGINEERING CONTRACTORS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.  
R. C. Luxembourg B 60.835.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue de manière extraordinaire à la date du 13 février 2004*

La société EUROCOMPTE S.A., R.C. Luxembourg B 37.263, aec siège social au 1, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg a été nommée commissaire au comptes en remplacement de la société EURO ASSOCIATES (anc. EUROTRUST S.A.), R.C. Luxembourg B 23.090, avec siège social au 1, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg. Décharge pleine et entière a été accordée au commissaire aux comptes remplacé.

Luxembourg, le 13 février 2004.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04544. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(034583.3/1051/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**FINSTAHL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 39.554.

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 Monsieur Robert Hovenier en remplacement de Monsieur Dirk van Reeth. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2004.

*Pour extrait sincère et conforme*

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

S. Plattner / A. Lenaerts

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04092. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(034609.3/029/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**HOLFI INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.  
R. C. Luxembourg B 99.191.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du 27 février 2004 du Conseil d'Administration*

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue à la date du 27 février 2004 que les Administrateurs ont décidé de confier les pouvoirs de gestion journalière à Monsieur Frédéric Foucher, Directeur, demeurant 51, rue Fenelon Grand-Sud Plazza, F-92120 Montrouge. Pour tout acte de gestion journalière, en ce compris toute délégation de pouvoirs générale ou particulière, soit à un organe de la société ou soit à un tiers, la signature de Monsieur Frédéric Foucher sera requise.

Luxembourg, le 27 février 2004

Pour extrait conforme

Signatures

*Le conseil d'administration*

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04546. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D.Hartmann

(034593.3/1051/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**FINSTAHL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 39.554.

—  
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04094, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

Signatures

(034603.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**CONTINENTAL EURO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 85.509.

—  
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04089, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

*Pour CONTINENTAL EURO S.A., Société Anonyme*

J. Claeys

*Administrateur*

(034604.3/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**FINSTAHL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 16.907.

—  
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04087, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG), S.A.

*Agent domiciliataire*

Signatures

(034605.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**IMMOINT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 55.302.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 23 avril 2004, réf. LSO-AP04101, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

*Pour IMMOINT S.A., Société Anonyme*

J. Claeys

*Administrateur*

(034606.3/029/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2004.

---

**RETHER PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 32, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 45.457.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Frank Baden, alors de résidence à Luxembourg, en date du 26 octobre 1993, acte publié au Mémorial C n° 599 du 16 décembre 1993, modifiée par acte sous seing privé en date du 2 mai 2000, dont les extraits ont été publiés au Mémorial C n° 76 du 1<sup>er</sup> février 2001.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05299, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

*Pour RETHER PARTICIPATIONS S.A.*

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

(anc. KPMG Financial Engineering, S.à r.l.)

*Signature*

(034622.3/528/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**CLAUDIA STRÄTER LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 2, rue de l'Alzette.  
R. C. Luxembourg B 61.087.

Constituée sous forme de société anonyme par-devant M<sup>e</sup> Alex Weber, notaire alors de résidence à Bascharage, en date du 24 septembre 1997, acte publié au mémorial C n°27 du 14 janvier 1998, modifiée par-devant le même notaire en date du 21 juin 2002, acte publié au Mémorial C n° 1322 du 12 septembre 2002.

Le bilan au 31 janvier 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP05307, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

*Pour CLAUDIA STRÄTER LUXEMBOURG S.A.*

KPMG EXPERTS COMPTABLES S.à r.l.

*Signature*

(034630.3/537/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**VIALE BODIO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).**

**Capital social: EUR 2.074.000,-.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 78.190.

Par résolution en date du 11 mars 2004, les associés de la société VIALE BODIO, S.à r.l. (en liquidation) ont décidé de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

*Signature.*

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04397. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(034644.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**TONNERRE PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 460.000,-.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 74.904.

—  
Par résolution en date du 1<sup>er</sup> avril 2004, l'associé unique de la société TONNERRE PARTICIPATIONS, S.à r.l. a décidé de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> avril 2004.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04400. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034646.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

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

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

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04603, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

Pour DEXIA CONVERTIX, SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

(034647.3/1126/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**EIP LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 81.993.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04230, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour EIP LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY, S.à r.l.

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

(034649.3/1126/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**INAPA LUXEMBURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4384 Ehlerange, Z.A.R.E. Ouest.  
R. C. Luxembourg B 4.759.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 4 mars 2004*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

- Monsieur Patrice Bourgeois, demeurant au 1, avenue de Camoëns, F-75016 Paris, Président.

- Monsieur Michel Couderc, demeurant au 5, avenue de la Chardonnière, F-78124 Mareil.

- Monsieur Patrick Ferrari, demeurant au 139, rue Saint-Dominique, F-75000 Paris, administrateur-délégué, avec pouvoir de signature individuelle.

- Madame Maria Eriksson, demeurant 5, rue de la Station, F-92 Asnières.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

- BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, 5, boulevard de la Foire, Luxembourg.

Luxembourg, le 19 avril 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2004, réf. LSO-AP03060. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034700.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---



**MK LUXINVEST S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 43.576.

En date du 26 mars 2004, l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires a décidé:

1. de nommer:

Mr. Gerhold Hofmann  
MÜNCHNER KAPITALANLAGE AG  
Beethovenplatz 4  
D-80336 München

Mr. Jürgen Kautz  
MÜNCHNER KAPITALANLAGE AG  
Beethovenplatz 4  
D-80336 München

Mr. Michel Lentz  
5, rue Adolphe  
L-1116 Luxembourg

Mme Sandra Reiser  
FIRST EUROPEAN TRANSFER AGENT S.A.  
5, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen

Mr. Gerhard Schmitz  
DIE CONTINENTALE  
Mozartstrasse 18  
D-80336 München

en qualité d'administrateurs pour un mandat de six ans prenant fin à l'Assemblée Générale Ordinaire en 2010.

2. de renommer:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l  
400, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg

en qualité de réviseur d'entreprises pour une durée d'un an, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire en 2005

*Pour MK LUXINVEST S.A.*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, société anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 avril 2004, réf. LSO-AP03410. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann*

(034655.3/1126/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**GOLDWELL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 61.609.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 8 avril 2004*

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

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Président,

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg,

- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

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

Luxembourg, le 20 avril 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 avril 2004, réf. LSO-AP03639. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(034711.3/534/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**EUROFONPROFIT, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 64.586.

Suite aux décisions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2004, le Conseil d'Administration se compose comme suit:

Mr. José Luis Campos Echeverria  
GESTPROFIT S.A., S.G.I.I.C.  
Serrano 67/3°  
E-28006 Madrid

Mr. Rogelio Canas Represa  
GESTPROFIT S.A., S.G.I.I.C.  
Serrano 67/3°  
E-28006 Madrid

Mr. José Carlos Castromil Barreras  
GESTPROFIT S.A., S.G.I.I.C.  
Serrano 67/3°  
E-28006 Madrid

Mr. José Luis Granado Andres  
GESTPROFIT S.A., S.G.I.I.C.  
Serrano 67/3°  
E-28006 Madrid

*Pour EUROFONPROFIT, SICAV*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société anonyme

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05343. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann*

(034659.3/1126/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

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

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 30.659.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04611, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 29 avril 2004.

*Pour DEXIA BONDS, SICAV*

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

(034661.3/1126/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

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

Siège social: L-1727 Luxembourg, 50, rue Arthur Herchen.  
R. C. Luxembourg B 35.707.

*Extrait de la décision collective des associés en date du 10 février 2004*

*Première résolution*

Monsieur Faber démissionne de sa fonction de gérant en date du 30 avril 2004.

*Deuxième résolution*

Monsieur Pfeiffenschneider est nommé gérant à partir du 1<sup>er</sup> mai 2004.

Strassen, le 5 mars 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 mars 2004, réf. LSO-AO01577. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(034712.3/578/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**HIGH-TECH HOTEL INVESTMENTS II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 25.560,-.**Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 94.710.

En date du 16 avril 2004, le conseil de gérance de la société HIGH-TECH HOTEL INVESTMENTS II, S.à r.l. a décidé de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04404. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): Signature.

(034662.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**HIGH-TECH HOTEL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 113.300,-.**Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 91.990.

En date du 16 avril 2004, le conseil de gérance de la société HIGH-TECH HOTEL INVESTMENTS, S.à r.l. a décidé de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04408. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034663.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**RUN-OFF HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 781.875,-.**Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 63.441.

En date du 19 mars 2004, les associés de la société RUN-OFF HOLDINGS, S.à r.l. ont décidé de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 26 avril 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2004, réf. LSO-AP04413. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034665.3/581/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**EUROPEAN PUBLISHING PARTICIPATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: 12.500,- EUR.**Siège social: L-2449 Luxembourg, 30, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 74.956.**EXTRAIT**

Il ressort d'une convention de transfert de parts sociales du 1<sup>er</sup> août 2003 que 500 parts sociales de la société, représentant l'intégralité de son capital social, sont transférées à THE CARLYLE GROUP, S.à r.l., qui sera désormais son actionnaire unique.

Il ressort également des résolutions de l'associé unique de la société prises en date du 26 janvier 2004, que le siège social est transféré du 26, Boulevard Royal, L-2449 au 30, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Münsbach, le 21 avril 2004.

Pour extrait conforme

ERNST & YOUNG TAX ADVISORY SERVICES, Société à responsabilité limitée

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 avril 2004, réf. LSO-AP05387. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(034877.3/556/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**INDRA HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.  
R. C. Luxembourg B 35.746.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 6 juillet 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration*

Signature

(03386/000/16)

---

**NORTH ATLANTIC PATENT & INVESTMENT HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.  
R. C. Luxembourg B 28.416.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 5 juillet 2004 à 12.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration*

Signature

(03385/000/16)

---

**DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme.**

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 6.307.

En conformité avec l'article 16 des statuts, la Banque est engagée pour tous actes généralement quelconques par les signatures de deux personnes suivantes:

Monsieur Narmon	François	Président du Conseil d'Administration
Monsieur Richard	Pierre	Vice-Président du Conseil d'Administration
Monsieur Hoffmann	Marc	Administrateur-Délégué, Président du Comité de Direction
Monsieur Delroisse	Thierry	Membre du Comité de Direction
Monsieur Jouard	Philippe	Membre du Comité de Direction
Monsieur Lasat	Hugo	Membre du Comité de Direction
Monsieur Malpas	Michel	Membre du Comité de Direction
Monsieur Moes	François	Membre du Comité de Direction
Monsieur Wagener	Frank N.	Membre du Comité de Direction
Monsieur Malevez	Pierre	Conseiller du Comité de Direction
Monsieur Schon	Claude	Conseiller du Comité de Direction
Monsieur Arend	Romain	Senior Vice President
Monsieur Béchet	Marc-André	Senior Vice President
Monsieur Berscheid	Guy	Senior Vice President
Monsieur Debroise	Benoît	Senior Vice President
Monsieur Dick	Karl Heinz	Senior Vice President
Monsieur Gosselin	Charles	Senior Vice President
Monsieur Guelenne	Michel	Senior Vice President
Madame Haas	Pia	Senior Vice President
Monsieur Hauxwell	Simon	Senior Vice President
Madame Hein	Josiane	Senior Vice President

Monsieur Henry	Marc	Senior Vice President
Monsieur Hensen	Josy	Senior Vice President
Monsieur Herman	Bernard	Senior Vice President
Monsieur Hernoux	Luc	Senior Vice President
Monsieur Hochweiler	André	Senior Vice President
Monsieur Holzem	Benoît	Senior Vice President
Monsieur Kohr	Georges	Senior Vice President
Monsieur Kuffer	Daniel	Senior Vice President
Monsieur Lahaye	Yves	Senior Vice President
Monsieur Lecoq	André	Senior Vice President
Monsieur Loehr	Jean-Michel	Senior Vice President
Monsieur Mathieu	Yves	Senior Vice President
Monsieur Mansuy	Eric	Senior Vice President
Monsieur Munster	Henry	Senior Vice President
Madame Petitjean	Chantal	Senior Vice President
Monsieur Poorters	André	Senior Vice President
Madame Saussez	Dominique	Senior Vice President
Monsieur Steines	Jean-Marc	Senior Vice President
Monsieur Thill	Romain	Senior Vice President
Monsieur Verfaillie	Philippe	Senior Vice President
Monsieur Veyder	Frank	Senior Vice President
Monsieur Zimmer	Marcel	Senior Vice President
Monsieur Ancker	Finn	Vice President
Monsieur Andersen	Peter	Vice President
Monsieur Bastin	Alain	Vice President
Monsieur Biewer	Yves	Vice President
Monsieur Calmes	Georges	Vice President
Madame Conrad	Katty	Vice President
Monsieur De Vergnies	Olivier	Vice President
Monsieur Drazdik	François	Vice President
Monsieur Flament	Frédéric	Vice President
Monsieur Gillieron	Eric	Vice President
Monsieur Klauner	Théodore	Vice President
Monsieur Koenig	Jean-Claude	Vice President
Monsieur Legrand	Guy	Vice President
Monsieur Leyers	Marcel	Vice President
Monsieur Mathieu	Marcel	Vice President
Madame Misonne	Stéphanie	Vice President
Monsieur Moreschi	Renato	Vice President
Madame Neiseler	Camille	Vice President
Monsieur Oswald	Guy	Vice President
Monsieur Pennacchio	Albert	Vice President
Monsieur Reinert	Frank	Vice President
Monsieur Reiter	Gilles	Vice President
Monsieur Rockenbrod	Frank	Vice President
Monsieur Schammo	Marc	Vice President
Monsieur Schettgen	Claude	Vice President
Monsieur Schronen	Marc	Vice President
Monsieur Strasser	Christian	Vice President
Monsieur Van Der Sande	Michel	Vice President
Monsieur Wagner	Frank	Vice President
Monsieur Welschbillig	Fernand	Vice President
Monsieur Wohl	Michel	Vice President
Madame Arens	Annamarie	Assistant Vice President
Monsieur Jaspert	Jean-Marie	Assistant Vice President
Monsieur Marnach	Daniel	Assistant Vice President
Madame Schumacher	Edith	Assistant Vice President

Les noms des autres personnes pouvant signer pour le compte de la Banque (Signatures de catégorie B) et les limites des pouvoirs de ces personnes sont également indiqués dans les actes de dépôt aux greffes des tribunaux d'arrondissement de Luxembourg et de Diekirch.

*Signatures de catégorie A (par ordre alphabétique)*

Monsieur Ancker	Finn	Vice President
Monsieur Andersen	Peter	Vice President
Monsieur Arend	Romain	Senior Vice President
Madame Arens	Annemarie	Assistant Vice President
Monsieur Bastin	Alain	Vice President
Monsieur Béchet	Marc-André	Senior Vice President
Monsieur Berscheid	Guy	Senior Vice President
Monsieur Biewer	Yves	Vice President
Monsieur Calmes	Georges	Vice President
Madame Conrad	Katty	Vice President
Monsieur De Vergnies	Olivier	Vice President
Monsieur Debroise	Benoît	Senior Vice President
Monsieur Delbrousse	Thierry	Membre du Comité de Direction
Monsieur Dick	Karl Heinz	Senior Vice President
Monsieur Drazdick	François	Vice President
Monsieur Flament	Frédéric	Vice President
Monsieur Gillieron	Eric	Vice President
Monsieur Gosselin	Charles	Senior Vice President
Monsieur Guelenne	Michel	Senior Vice President
Madame Haas	Pia	Senior Vice President
Monsieur Hauxwell	Simon	Senior Vice President
Madame Hein	Josiane	Senior Vice President
Monsieur Henry	Marc	Senior Vice President
Monsieur Hensen	Josy	Senior Vice President
Monsieur Herman	Bernard	Senior Vice President
Monsieur Hernoux	Luc	Senior Vice President
Monsieur Hochweiler	André	Senior Vice President
Monsieur Hoffmann	Marc	Administrateur-Délégué Président du Comité de Direction
Monsieur Holzem	Benoît	Senior Vice President
Monsieur Jaspert	Jean-Marie	Assistant Vice President
Monsieur Jouard	Philippe	Membre du Comité de Direction
Monsieur Klauner	Théodore	Vice President
Monsieur Koenig	Jean-Claude	Vice President
Monsieur Kohr	Georges	Senior Vice President
Monsieur Kuffer	Daniel	Senior Vice President
Monsieur Lahaye	Yves	Senior Vice President
Monsieur Lasat	Hugo	Membre du Comité de Direction
Monsieur Lecoq	André	Senior Vice President
Monsieur Legrand	Guy	Vice President
Monsieur Leyers	Marcel	Vice President
Monsieur Loehr	Jean-Michel	Senior Vice President
Monsieur Mahieu	Yves	Senior Vice President
Monsieur Malevez	Pierre	Conseiller du Comité de Direction
Monsieur Malpas	Michel	Membre du Comité de Direction
Monsieur Mansuy	Eric	Senior Vice President
Monsieur Marnach	Daniel	Assistant Vice President
Monsieur Mathieu	Marcel	Vice President
Madame Misonne	Stéphanie	Vice President
Monsieur Moes	François	Membre du Comité de Direction
Monsieur Moreschi	Renato	Vice President
Monsieur Munster	Henry N.	Senior Vice President
Monsieur Narmon	François	Président du Conseil d'Administration
Monsieur Neiseler	Camille	Vice President
Monsieur Oswald	Guy	Vice President
Monsieur Pennacchio	Albert	Vice President
Madame Petitjean	Chantal	Senior Vice President
Monsieur Poorters	André	Senior Vice President
Monsieur Reinert	Frank	Vice President

Monsieur Reiter	Gilles	Vice President
Monsieur Richard	Pierre	Vice Président du Conseil d'Administration
Monsieur Rockenbrod	Frank	Vice President
Madame Saussez	Dominique	Senior Vice President
Monsieur Schammo	Marc	Vice President
Monsieur Schettgen	Claude	Vice President
Monsieur Schon	Claude	Conseiller du Comité de Direction
Monsieur Schronen	Marc	Assistant Vice President
Madame Schumacher	Edith	Assistant Vice President
Monsieur Steines	Jean-Marc	Senior Vice President
Monsieur Strasser	Christian	Vice President
Monsieur Thill	Romain	Senior Vice President
Monsieur Van Der Sande	Michel	Vice President
Monsieur Verfaillie	Philippe	Senior Vice President
Monsieur Veyder	Frank	Senior Vice President
Monsieur Wagener	Frank N.	Membre du Comité de Direction
Monsieur Wagner	Frank I.	Vice President
Monsieur Welschbillig	Fernand	Vice President
Monsieur Wohl	Michel	Vice President
Monsieur Zimmer	Marcel	Senior Vice President

Luxembourg, le 15 juin 2004.

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

J.-P. Putz

Attaché de direction

(03384/1126/174)

**COGINPAR COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENTS ET DE PARTICIPATIONS,  
Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 5.136.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 14 juillet 2004 à 14.00 au siège social à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2003;
3. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. divers.

I (02901/1017/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**ARATOC INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 32.137.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 19 juillet 2004 à 9.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

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

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

I (03084/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOCIETE DU ROUA, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 51.110.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, le 13 juillet 2004 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2003,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Transfert de siège,
6. Divers.

I (03318/833/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**HEVEA HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 59.910.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le jeudi 8 juillet 2004 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Nominations statutaires.
6. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
7. Divers.

I (03320/000/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**CAIXA LUXEMBURGO, Société d'Investissement à Capital Variable (in liquidation).**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 62.253.

The Shareholders of CAIXA LUXEMBURGO (in liquidation) («the Company») are hereby convened to a

**GENERAL MEETING**

which will be held in the registered office of the Company at 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg on July 13, 2004 at 10.00 a.m. to deliberate and vote on the following

*Agenda:*

1. Presentation and approval of the audited accounts of the Company for the period from January 1, 2004 to March 17, 2004, date of the dissolution of the Company.
2. Discharge to the directors of the Company for the execution of their mandate until the date of the dissolution of the Company.
3. Presentation and approval of the report of the liquidator.
4. Presentation of the report of the auditor.
5. Discharge to the liquidator and the auditor for the execution of their mandate until the closing of the liquidation of the Company.
6. Closing of the liquidation.
7. Designation of the place where the books of accounts and the corporate documents will be deposited and lodged during a period of five years.
8. Indication of the measures taken for the deposit in escrow of the sums and assets due to shareholders.



No quorum is required for the Meeting and the passing of the resolutions requires the consent of the simple majority of the shares represented at the Meeting. Shareholders may vote in person or by proxy.

KPMG

*The liquidator*

I (03409/584/27)

---

**MENES FINANCE, Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 79.895.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, le 13 juillet 2004 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Transfert de siège.
6. Divers.

I (03319/833/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FARMINT GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, Place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 55.622.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 8 juillet 2004 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (03338/696/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**BENNY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 55.618.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 8 juillet 2004 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

I (03339/696/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SIDETEX HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 27.597.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le jeudi 8 juillet 2004 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (03321/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**INSURANCE PARTICIPATIONS COMPANY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 13.756.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme INSURANCE PARTICIPATIONS COMPANY HOLDING S.A. sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 14 juillet 2004 à 15.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, boulevard du Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

I (03340/750/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TRAMPOLINO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 72.356.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires, qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, le 20 juillet 2004 à 9.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du Rapport du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes concernant l'année financière se terminant au 31 décembre 2003.
2. Approbation du bilan concernant l'année mentionnée ci-dessus et affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
4. Divers.

I (03371/655/16)

---

**FINARDEN, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 36.663.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le vendredi 9 juillet 2004 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (03323/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**GACEL FINANCE S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2163 Luxembourg, 10, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 42.275.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 8 juillet 2004 à 11.00 heures au siège social de la société et qui aura pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes.
- Approbation du bilan et du compte de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2003.
- Affectation du résultat.
- Quitus à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- Nominations statutaires.
- Divers.

I (03370/2046/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**STRATEGIES ET PATRIMOINE S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 81.976.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 15 juillet 2004 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (03387/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**WYSE INVESTMENTS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 95.866.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 13 juillet 2004 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (03388/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SYNERGIE PATRIMOINE S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 82.427.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 15 juillet 2004 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;

2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (03389/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DEBUSSY HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 82.077.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 13 juillet 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (03390/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DELAGE HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 72.487.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le jeudi 8 juillet 2004 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Nominations statutaires.
6. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
7. Divers.

I (03322/000/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DANUSSEN, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.  
R. C. Luxembourg B 47.652.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le vendredi 9 juillet 2004 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Affectation des résultats.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (03324/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ORACLE PROPERTIES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.  
R. C. Luxembourg B 52.413.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 2, rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, le 30 juin 2004 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

II (01973/000/15)

---

**RHEIN FINANZ S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 61.297.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 2 juillet 2004 à 10.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2004.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Divers.

II (00158/660/14)

*Pour le Conseil d'Administration.*

---

**SAMGWYM HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 20.933.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on July 2, 2004 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2003
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
5. Miscellaneous

II (02798/795/16)

*The Board of Directors.*

---

**DREYFUS AMERICA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 22.572.

Shareholders are kindly invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of our Company, which will take place at the registered office of the SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on July 2, 2004 at 2.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor.
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at February 28, 2004.
3. Allocation of the net results.
4. Discharge to the Directors.
5. Statutory Appointments.
6. Miscellaneous.

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

In order to attend the Meeting of July 2, 2004 the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the offices of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

II (02509/755/24)

*The Board of Directors.*

---

**COCKSPUR HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 39.867.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *1<sup>er</sup> juillet 2004* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (02797/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**DITCO PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 40.033.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *2 juillet 2004* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (02799/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**INTERNATIONAL BUILDING CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 13.105.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le *30 juin 2004* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2003
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés
5. Démission d'un Administrateur et décharge à lui donner.
6. Nomination d'un nouvel Administrateur.
7. Divers.

II (02940/1023/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**MINOTAURUS FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 27.881.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**qui aura lieu le *1<sup>er</sup> juillet 2004* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 2002 et 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

II (02800/795/14)

*Le Conseil d'Administration.***CAVES ST MARTIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Remich.

R. C. Luxembourg B 5.220.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**qui aura lieu le *mardi 6 juillet 2004* à 11.00 heures du matin, au siège social de la société, 53, route de Stadtbredimus à Remich, avec l'ordre du jour suivant:*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire sur l'exercice 2003.
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2003.
3. Affectation des résultats de l'exercice 2003.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
5. Divers.

Pour pouvoir assister à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer à l'article 22 des statuts et de déposer leurs titres au plus tard dans la journée du *29 juin 2004*, soit au siège social à Remich, soit à la **BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG** à Luxembourg.

Les procurations devront être déposées au siège social au plus tard le *1<sup>er</sup> juillet 2004*.Remich, le *7 juin 2004*.

II (02902/000/21)

*Le conseil d'administration.***KB LUX VENTURE CAPITAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 68.614.

Notice is hereby given that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**of shareholders will be held at the registered office of the Company on *July 2, 2004* at 3.00 p.m. with the following agenda:*Agenda:*

1. Submission to the law of 20 December 2002. Modification of articles 3, 5, 27 and 29.
2. Modification of §2 of article 21 as follows:

The Company will announce the applicable net asset value used for the calculation of the redemption price and the percentage of shares redeemed through mail addressed to the registered shareholders and, if certified bearer shares are issued, through announcement in two newspapers. The redeemed shares will be cancelled. The redemption price will be paid within ten Luxembourg business days as from the applicable net asset value calculation day.

The shareholders are advised that a quorum of 50% is required for the items on the agenda and that the decision will be taken at the majority of 2/3 of the shares present or represented at the Meeting. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at the Meeting by proxy. Proxies are available at the domicile of the Fund.

Every bearer shareholder who wants to be present or to be represented at the Annual General Meeting has to deposit its shares for *June 29, 2004* the latest at the domicile of the Fund or at the following address in Luxembourg: **KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE**, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

II (03250/755/23)

*By order of the Board of Directors.*

**SOCIETE EUROPEENNE MANSARD HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 37, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 90.686.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le *30 juin 2004* à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2003.
4. Divers.

II (02939/1023/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.  
R.C. Luxembourg B 86.005.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *8 juillet 2004* à 14.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915
2. Divers

II (02968/788/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**EDVIMA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 85.378.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du *30 juin 2004* à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (03170/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HYDRO INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 53.323.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu mardi *13 juillet 2004* à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
2. Divers.

L'assemblée générale statutaire du 25 mai 2004 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (03092/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---



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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 58.916.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 8 juillet 2004 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée générale ordinaire du 14 mai 2004 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 8 juillet 2004 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (03007/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LE ROI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 32.370.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 8 juillet 2004 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée générale ordinaire du 11 mai 2004 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 8 juillet 2004 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (03008/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TIMBER INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 71.970.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu mercredi 7 juillet 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
2. Divers.

L'assemblée générale statutaire du 19 mai 2004 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (03093/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 28.673.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 8 juillet 2004 à 9.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée générale ordinaire du 14 mai 2004 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 8 juillet 2004 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (03009/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

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

R. C. Luxembourg B 60.501.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 8 juillet 2004 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée générale ordinaire du 11 mai 2004 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 8 juillet 2004 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (03010/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HOSTCARE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, Place Dargent.

R. C. Luxembourg B 68.101.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 1<sup>er</sup> juillet 2004 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (03044/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TRADENET EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R. C. Luxembourg B 79.814.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 30 juin 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décisions à prendre en vertu de l'article 100 sur la loi des sociétés commerciales
6. Divers

II (03172/506/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 20.625.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juillet 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 novembre 2003
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers.

II (03098/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CHARTINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 87.859.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu jeudi 1<sup>er</sup> juillet 2004 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (03101/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**LE LAPIN, Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 86.007.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held at 5, bd de la Foire, Luxembourg, on July 2, 2004 at 15.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2003
3. Resolution to be taken according to article 100 of the law of August 10, 1915
4. Discharge of the directors and statutory auditor
5. Transfer of the registered office
6. Miscellaneous

II (03099/534/16)

*The Board of Directors.*

---

**AXIAL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 80.167.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 30 juin 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (03168/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**CALLAWAY INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 56.242.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le *1<sup>er</sup> juillet 2004* à 10.30 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

II (03157/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**EXPLOR HOLDING, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 14.653.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le *1<sup>er</sup> juillet 2004* à 15.00 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et au 31 décembre 2003
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue des Assemblées Générales statutaires
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
8. Divers

II (03158/000/21)

*Le Conseil d'Administration.*

**BALNY, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, Place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 62.557.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 3-5, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le *2 juillet 2004* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2003.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (03203/833/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**CITAR-INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 80.271.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 30 juin 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (03169/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**I.P.P. LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R. C. Luxembourg B 77.310.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du 30 juin 2004 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2003
3. Décharge au Conseil d'Administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Divers

II (03171/506/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SAPHIRA DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 77.426.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juillet 2004 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (03268/817/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**VMS LUXINTER SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 54, rue Charles Martel.  
R. C. Luxembourg B 30.852.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires (l'«Assemblée») de VMS LUXINTER SICAV (ci-après dénommée la «Société») qui se tiendra dans les locaux de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES - Succursale de Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg le 1<sup>er</sup> juillet 2004 à 11.30 heures afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision de liquider la Société.
2. Nomination du liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
3. Décharge à donner aux administrateurs.

4. Approbation du paiement des créanciers et distributions des actifs restants aux actionnaires, après paiement des dettes.

5. Divers.

Les actionnaires sont informés que le calcul de la valeur nette d'inventaire, les souscriptions, les rachats ainsi que les conversions sont suspendus à partir de la date de publication du présent avis.

L'Assemblée ne sera régulièrement constituée et ne pourra valablement délibérer sur l'ordre du jour que si la moitié au moins du capital est représentée. Les résolutions, pour être valables, seront approuvées par une majorité des deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés et votants.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à l'Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur devront avoir déposé leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée auprès de BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg.

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

II (03201/755/28)

*Le Conseil d'Administration.*

**TINED HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 40.464.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juillet 2004 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (03265/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**STANDIMMO LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 78.880.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 juillet 2004 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (03266/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**VANFLEET, Société Anonyme.**

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.

R. C. Luxembourg B 68.658.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo, le jeudi 1<sup>er</sup> juillet 2004 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2003;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;

4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Divers.

II (02409/546/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FIRST WEB S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, Place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 74.162.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *1<sup>er</sup> juillet 2004* à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

II (03042/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PYGMALUX DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 82.414.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *2 juillet 2004* à 12.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2003;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (03267/817/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**B.A.R.T. S.A., Société Anonyme Holding.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.  
H. R. Luxemburg B 40.048.

Die Aktionäre werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Gesellschaft eingeladen, die am *2. Juli 2004* um 15.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Bericht des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebniszueweisung per 31. Dezember 2003
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Verschiedenes

II (03100/534/15)

*Der Verwaltungsrat.*

---

**CLINIQUE PRIVEE DU DR. E. BOHLER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, rue Edward Steichen.

R. C. Luxembourg B 88.247.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04760, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 3 mai 2004.

Signature.

(034717.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**CLINIQUE PRIVEE DU DR. E. BOHLER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, rue Edward Steichen.

R. C. Luxembourg B 88.247.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04762, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 3 mai 2004.

Signature.

(034715.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---

**CLINIQUE PRIVEE DU DR. E. BOHLER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, rue Edward Steichen.

R. C. Luxembourg B 88.247.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue au siège social en date du 22 avril 2004*

Approbation des rapports de gestion du conseil d'administration et des rapports du commissaire aux comptes sur les comptes annuels clôturés aux 31 décembre 2002 et 2003;

Approbation des comptes annuels et de l'affectation du résultat au 31 décembre 2002;

Approbation d'immobiliser les intérêts débiteurs en 2002, en rapport avec les immobilisations et les constructions.

Le résultat de l'exercice au 31 décembre 2002 est affecté de la manière suivante:

- Résultats reportés ..... - 3.840,55 EUR

Approbation des comptes annuels et de l'affectation du résultat au 31 décembre 2003;

Approbation d'immobiliser les intérêts débiteurs en 2003, en rapport avec les immobilisations et les constructions.

Le résultat de l'exercice au 31 décembre 2003 est affecté de la manière suivante:

- Résultats reportés ..... - 2.539,81 EUR

Quitus est accordé aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003;

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire de 2005. Il n'y a donc pas lieu de procéder à des nominations au cours de cette Assemblée.

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

Pour extrait sincère et conforme

CLINIQUE PRIVEE DU DR. E. BOHLER S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04757. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(034719.3//28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2004.

---