

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° 734**16 juillet 2004****SOMMAIRE**

ABN AMRO Profil Funds Management S.A., Luxembourg-Kirchberg	35188	Greenpower S.A., Luxembourg	35229
Activest Lux Global Portfolio, Sicav, Luxembourg	35230	Gruppo Industriale Tosoni S.A., Luxembourg	35229
ADIG Fund	35198	Harmony International, S.à r.l., Münsbach	35224
Adriana, S.à r.l., Remich	35226	Holdun S.A., Münsbach	35227
Advent Investment (Luxembourg) S.à r.l. N°3, Münsbach	35222	Honsel International Technologies Holdings, S.à r.l., Luxembourg	35207
AIA Lux Invest, S.à r.l., Rombach-Martelange	35214	Honsel International Technologies Holdings, S.à r.l., Luxembourg	35208
Alexia Investissements S.A., Luxembourg	35227	IP Networks Holding S.A., Luxembourg	35232
Batista et Monteiro, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	35210	Käerjeng, A.s.b.l., Hautcharage	35226
Batista et Monteiro, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	35211	Keyhow Europe S.A., Luxembourg	35213
Belek Luxembourg, S.à r.l., Münsbach	35222	Maritime Charter Corporation (M.C.C.) S.A., Luxembourg	35228
Brodequin Finance S.A., Luxembourg	35231	MeesPierson-Strategy, Sicav, Luxembourg	35217
C.B. Fleet Holding Company Incorporated & Cie, S.c.s., Münsbach	35218	MeesPierson-Strategy, Sicav, Luxembourg	35217
C.B. Fleet Luxembourg, S.à r.l., Münsbach	35223	MeesPierson-Strategy, Sicav, Luxembourg	35218
Castel Invest S.A., Dudelange	35212	Mikadi, A.s.b.l., Luxembourg	35209
Castel Invest S.A., Dudelange	35213	Mittelmeer Kreuzfahrt Schiffe S.A., Luxembourg	35228
CCM Consulting Constructing Management S.A., Luxembourg	35230	Naboo Holding S.A., Luxembourg	35225
Charter Pool S.A., Luxembourg	35228	Naviga Luxembourg S.A., Luxembourg	35221
Charter Properties S.A., Luxembourg	35201	Naviga Luxembourg S.A., Luxembourg	35221
Clay Tiles Management S.A., Luxembourg	35231	Nikko Futures Fund	35201
Compagnie Financière de Guerande S.A.	35226	Nikko Prime Select Fund	35202
Copat Luxembourg, S.à r.l., Münsbach	35222	Open Ocean, S.à r.l., Luxembourg	35200
Cordial Arrow Fund	35189	Overpack Holding S.A., Luxembourg	35187
Cuprum Holding S.A., Luxembourg	35225	Overpack Holding S.A., Luxembourg	35188
F. van Lanschot Management S.A., Mamer	35219	Paris Express Service-European Sales et Coordination S.A., Luxembourg	35229
F. van Lanschot Management S.A., Mamer	35219	Patrinvest S.C.A., Luxembourg	35209
Field Holding S.A.	35228	Patrinvest S.C.A., Luxembourg	35209
Filling Station S.A., Mamer	35219	Pepsico Finance (UK) Limited, S.à r.l., Luxembourg	35187
Filling Station S.A., Mamer	35219	Perlefin, S.à r.l., Luxembourg	35229
Fortis L Fix, Sicav, Luxembourg	35211	Private Equity Invest S.A., Luxembourg	35227
Fortis L Fix, Sicav, Luxembourg	35211	Pro Serv S.A., Dudelange	35216
Fortis L Fund, Sicav, Luxembourg	35212	Pro Serv S.A., Dudelange	35217
Fortis L Fund, Sicav, Luxembourg	35212	Process-IT S.A., Luxembourg	35222
Fortis Personal Portfolio FoF, Sicav, Luxembourg	35186	RS Fund Conseil S.A.H., Luxembourg	35220
Fortis Personal Portfolio FoF, Sicav, Luxembourg	35186	RS Fund Conseil S.A.H., Luxembourg	35220
GC Europe S.A., Luxembourg	35205	RS Fund Conseil S.A.H., Luxembourg	35220
GC Europe S.A., Luxembourg	35205		

RS Fund Conseil S.A.H., Luxembourg	35221	Theo Fashion & Accessoires Worldwide, S.à r.l., Wasserbillig	35225
SNT Multimedia Consulting Holding S.A., Luxem- bourg	35232	Transcom WorldWide S.A., Bertrange	35203
Sulla Piazza, S.à r.l., Diekirch	35210	Transcom WorldWide S.A., Bertrange	35205
Sungard Systems Luxembourg S.A., Luxembourg	35199	Trial Deux, S.à r.l., Luxembourg	35225
Swiss Finance & Property Management Holding S.A., Machtum	35224	Trilux Luxembourg, S.à r.l., Münsbach	35223
Swiss Finance & Property Management Luxem- bourg S.A., Machtum	35224	Universal Technologie S.A.	35223
T.C.M. S.A.	35223	UPS Emerging Markets Investments Holding Lu- xembourg S.A., Machtum	35224
Takeda Finanzielle S.A., Luxembourg	35218	Viennoise Holding S.A., Luxembourg	35230
Taurus Participations S.A.H., Luxembourg	35206	Work Horse F. S.A., Luxembourg	35202

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

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

R. C. Luxembourg B 86.176.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04569, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Luxembourg, le 22 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FoF

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / R. Laguilera

(041140.3/850/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

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

R. C. Luxembourg B 86.176.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 22 avril 2004

En date du 22 avril 2004, l'Assemblée Générale Annuelle a décidé:

- De reporter le solde des résultats clôturé au 31 décembre 2003;
- De mettre en paiement, à partir du 20 avril 2004, les dividendes suivants à chacune des actions de distribution en circulation en date du 16 avril 2004:

Compartiment	Devise	dividende coupon n°
FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FoF - P25	EUR	28,76 2
FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FoF - P50	EUR	24,33 2
FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FoF - P75	EUR	20,42 2

- De ratifier la cooptation, actée par le Conseil d'Administration du 19 décembre 2003, de Monsieur Johannes Vermeulen en tant que nouvel administrateur de la SICAV, en remplacement de Madame Saskia V.H. Baas-Van Leeuwen démissionnaire;

- De ratifier la cooptation, actée par le Conseil d'Administration du 19 décembre 2004, de Monsieur Jean-Claude Schneider en tant que nouvel administrateur de la SICAV, en remplacement de Monsieur Yves Wagner démissionnaire;

- De prendre note de la démission de Monsieur Bernard Clacens de son poste d'administrateur, actée lors du Conseil d'Administration du 9 mars 2004 et de déclarer le poste vacant;

- De renouveler le mandat d'administrateur de Messieurs Thomas Rostron, Denis Gallet, Paul Mestag, Alexander Paklons, Johannes Vermeulen et Jean-Claude Schneider;

- De renouveler le mandat de Réviseur d'Entreprises de la société PricewaterhouseCoopers;

Ces mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2004; Luxembourg, le 22 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS PERSONAL PORTFOLIO FoF

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / R. Aguilera

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04570. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041143.3/850/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

PEPSICO FINANCE (UK) LIMITED, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue J. Hackin.

R. C. Luxembourg B 67.563.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ04097, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Luxembourg, le 6 mai 2004.

Pour PEPSICO FINANCE (UK) LIMITED / R.J. Schol (gérant)

P. van Denzen / P. van Denzen

Gérant / Proxyholder

(041030.3/683/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

OVERPACK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 100.481.

L'an deux mille quatre, le trente juin.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme OVERPACK HOLDING S.A., avec siège social à L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare,

constituée suivant acte reçu par le Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 22 avril 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 490 du 11 mai 2004,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 100.481,

L'assemblée est ouverte à heures sous la présidence de Monsieur Régis Galiotto, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg-Eich,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Max Mayer, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg-Eich,

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Ekaterini Mouzaki, avocate, demeurant à B-1000 Brussels, 7, Place Jean Jacobs,

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital social de cinq millions cinq cent mille cent soixante Euros (5.500.160,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente-deux mille Euros (32.000,- EUR) à cinq millions cinq cent trente-deux mille cent soixante Euros (5.532.160,- EUR) par la création et l'émission de dix-sept mille cent quatre-vingt-huit (17.188) nouvelles actions d'une valeur nominale de trois cent vingt Euros (320,- EUR) chacune, à libérer intégralement en numéraire, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

2.- Souscription et libération de dix-sept mille cent quatre-vingt-huit (17.188) actions nouvelles par MORNOS S.A., société de droit grecque, avec siège social à Thiva, rue 7km Thivas-Chalkidas, en Grèce, inscrite au Registre des Sociétés Anonymes et des Sociétés à Responsabilité Limitée de la Préfecture de Viotias, sous numéro 24908/11/B/91/25,

3.- Renonciation de l'autre actionnaire à son droit de souscription préférentiel.

4.- Modification de l'article 5, premier alinéa des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à cinq millions cinq cent trente-deux mille cent soixante Euros (5.532.160,- EUR), représenté par dix-sept mille deux cent quatre-vingt-huit (17.288) actions d'une valeur nominale de trois cent vingt Euros (320,- EUR) chacune.»

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de cinq millions cinq cent mille cent soixante Euros (5.500.160,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente-deux mille Euros (32.000,- EUR) à cinq millions cinq cent trente-deux mille cent soixante Euros (5.532.160,- EUR) par création de dix-sept mille cent quatre-vingt-huit (17.188) actions nouvelles d'une valeur nominale de trois cent vingt Euros (320,- EUR), jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

L'autre actionnaire ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel, les nouvelles actions ont été entièrement souscrites et intégralement libérées en espèces par MORNOS S.A., société de droit grecque, avec siège social à Thiva, rue 7km Thivas-Chalkidas, en Grèce, inscrite au Registre des Sociétés Anonymes et des Sociétés à Responsabilité Limitée de la Préfecture de Viotias, sous numéro 24908/11/B/91/25,

ici représentée par Madame Ekaterini Mouzaki, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Athènes, le 25 juin 2004,

laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte, avec lequel elle sera enregistrée.

Il a été prouvé au notaire instrumentant qui le constate expressément que le montant de cinq millions cinq cent mille cent soixante euros (5.500.160,- EUR) est à la libre disposition de la société.

Deuxième résolution

Suite à la résolution précédente l'article 5, premier alinéa des statuts est modifié pour avoir la teneur suivante:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à cinq millions cinq cent trente-deux mille cent soixante Euros (5.532.160,- EUR), représenté par dix-sept mille deux cent quatre-vingt-huit (17.288) actions d'une valeur nominale de trois cent vingt Euros (320,- EUR) chacune.»

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

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société à environ 58.500,- EUR.

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

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

Signé: R. Galiotto, M. Mayer, E. Mouzaki, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 2004, vol. 21CS, fol. 56, case 7. – Reçu 55.001,60 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 8 juillet 2004.

P. Decker.

(054855.3/206/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2004.

OVERPACK HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 100.481.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2004.

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

Luxembourg-Eich, le 8 juillet 2004.

Pour la société

P. Decker

Le notaire

(054860.3/206/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2004.

ABN AMRO PROFIL FUNDS MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg-Kirchberg, 46, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 66.087.

Le bilan au 14 février 2003, enregistré à Luxembourg, le 29 mai 2004, réf. LSO-AQ04732, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

C. Bécue

Legal & Compliance Manager

(041561.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

CORDIAL ARROW FUND, Fonds Commun de Placement.**MANAGEMENT REGULATIONS****1) The Fund**

CORDIAL ARROW FUND (hereinafter referred to as the «Fund») organised in and under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment umbrella fund («fonds commun de placement à compartiments multiples»), is an unincorporated co-proprietorship of its securities and other permitted assets (hereinafter referred to as «securities»), managed in the interest of its coowners (hereinafter referred to as the «Unit-holders») by TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (hereinafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The Fund is organised under the law of 20th December 2002 concerning undertakings for collective investment. The assets of the Fund, which are held in custody by NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. (hereinafter referred to as the «Custodian») are segregated from those of the Management Company and from those of other funds managed by the Management Company.

By the acquisition of Units of the Fund, any Unit-holder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the Unit-holders, the Management Company and the Custodian.

There is no intention to hold meetings of Unit-holders.

2) The Management Company

The Fund is managed on behalf of the Unit-holders by the Management Company which shall have its registered office in Luxembourg.

The Management Company is invested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 6 hereafter, on behalf of the Unit-holders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company (hereinafter the «Board of Directors») shall determine the investment policy of each Sub-Fund (as defined hereafter) within the restrictions set forth in Article 6 hereafter.

The Board of Directors of the Management Company may appoint a general manager or managers and/or administrative agents to implement the investment policy and administer and manage the assets of the Fund.

The Management Company, any investment Managers and the distributors are entitled to fees, payable monthly, quarterly, semi-annually or annually, in advance or in arrears, based on the average of the net assets of the Sub-Fund during the relevant period.

In order to reduce operational and administrative charges while allowing a wider diversification of the investments, the Management Company may decide that part or all of the assets of the Sub-Fund will be co-managed with assets belonging to other Luxembourg collective investment schemes.

3) The Custodian

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A., a corporation organized under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, has been appointed Custodian.

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon three months written notice delivered by the one to the other. In the event of termination of the appointment of the Custodian, the Management Company will use its best endeavours to appoint within 2 months of such termination, a new custodian who assumes the responsibilities and functions of the Custodian under the Management Regulations. Pending the appointment of a new Custodian, the Custodian shall take all necessary steps to ensure good preservation of the interests of the Unit-holders. After termination as aforesaid, the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary to the transfer of all assets of the Fund to the new Custodian.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with Articles 17, 18 (1) and 18(2) a), c) d) and e) of the law of December 20, 2002 on collective investment undertakings.

The Custodian may hold assets as a fiduciary in accordance with the provisions of the law dated 27th July 2003 relating to trusts and fiduciary contracts. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such securities.

The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents.

Upon receipt of instructions from the Management Company, the Custodian will perform all acts of disposal with respect to the assets of the Fund.

The Custodian is entitled to a fee based on the net assets of the Sub-Fund as determined from time to time by agreement between the Management Company and the Custodian. Such fee is payable semi-annually.

4) The Sub-Fundss

Units may be issued in different Sub-Funds (hereafter the «Sub-Fund» or the «Sub-Funds»). A separate portfolio of assets is maintained for each Sub-Fund. The assets of the different Sub-Funds are separately invested in accordance with their respective investment policies and objectives which are described in one or more Appendices to the Prospectus.

The assets of each Sub-Fund shall be invested for the exclusive benefit of the Unit-holders of the relevant Sub-Fund and the assets of a specific Sub-Fund are solely accountable for the liabilities, commitments and obligations of that Sub-Fund.

In respect of the relation between Unit-holders each Sub-Fund will be treated as a separate entity.

The Management Company may at any time decide to create further Sub-Funds upon which the Prospectus will be updated by further Appendices.

The Appendix relating to each Sub-Fund will provide for the duration and the reference currency of the Sub-Fund concerned. If no duration is provided for in the Appendix relating to a Sub-Fund, it is deemed to be established for an undetermined period. Notwithstanding its duration, any Sub-Fund may be dissolved prior to its term upon decision of the Management Company with the approval of the Custodian or may be extended for a further period by mutual agreement between the Management Company and the Custodian (as hereinafter defined). Notwithstanding the foregoing, the Board of Directors of the Management Company may decide to liquidate any Sub-Fund if the net assets of such Sub-Fund fall below the equivalent, in its reference currency of USD 10,000,000.

The Management Company may decide to create within each Sub-Fund one or more Classes of Units whose assets will be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the Sub-Fund concerned but where a specific sales and repurchase charge structure, fee structure, distribution structure, marketing policy and/or hedging policy is applied to each Class of Units or where other characteristics are applicable. A different net asset value, which will differ as a consequence of those variable factors, will be calculated for each Class. If, within any Sub-Fund, there are created different Classes of Units as described in the preceding sentence, the Appendix relating to such Sub-Fund will describe the characteristics of the different Classes and include any other information or disclosures which might be appropriate in that respect.

Where appropriate, a reference herein to a Sub-Fund shall include a reference to the Class(es) existing within such Sub-Fund.

All Units of the same Class within the same Sub-Fund have equal rights as to dividends and proceeds in a liquidation. The Management Regulations do not provide for meetings of Unit-holders.

The Management Company may, by agreement between the Management Company and the Custodian, decide to liquidate a Class of Units and distribute net proceeds of liquidation among the Unit-holders in proportion to their Units held. In case of liquidation of a Class all Unit-holders of such Class will be notified of such liquidation by mail. Proceeds of liquidation not claimed six months after the close of the liquidation will be deposited with the Caisse des Consignations. Prior to the liquidation of any Class of Units the Management Company may offer to the holder of Units in such Class for their Units to be converted, free of charge, to Units of another Class on the basis of the respective Net Asset Values per Unit of both Classes.

Upon decision of the Management Company any Sub-Fund may be split into several Sub-Funds with the same or different characteristics by a corresponding split of the portfolio of the Sub-Fund to be split. The Management Company may not declare a split of Sub-Funds if the rights of any Unit-holder(s) of any of the resulting Sub-Funds are changed in any way unless the Unit-holder(s) concerned has (have) specifically agreed to such changes or unless the Unit-holder(s) concerned has (have) received adequate prior notice with the option to request repurchase of its (their) Units, without charge, prior to the date the split becomes effective.

By agreement between the Management Company and the Custodian, (i) a Sub-Fund may be liquidated at any time and Unit-holders of such Sub-Fund will be entitled to the net liquidation proceeds of the assets of that Sub-Fund or (ii) a Sub-Fund may be liquidated at any time and Units of another Sub-Fund may be allocated to the Unit-holders (who have given written consent to the Management Company)-of the Sub-Fund to be liquidated against contribution in kind of the assets of such Sub-Fund (to be valued by a report of the auditor of the Fund) to the other Sub-Fund. A liquidation as contemplated in (ii) can only be made if such liquidation is justified by the size of the liquidated Sub-Fund, by a change in the economic or political situation affecting the Sub-Fund or is made for any other reason to assure the best interest of the Unit-holders concerned.

In case of liquidation of a Sub-Fund as described above, all Unit-holders of the concerned Sub-Fund will receive prior notice of such liquidation in writing. The notice of such liquidation of the Sub-Fund will be published in Japan pursuant to the Investment Trust Law of Japan, unless all the Unit-holders of the concerned Sub-Fund will receive prior notice of such dissolution in writing. Until the effective date for the liquidation, Unit-holders may (if the terms of the relevant Sub-Fund so permit) continue to request repurchase of their Units at the applicable Net Asset Value on any Valuation Date reflecting provisions made to cover expenses resulting from the liquidation of the Sub-Fund.

5) Investment policy

The name and the investment policy and objectives of each Sub-Fund in issue are set out in the Appendix to the Prospectus relating to the concerned Sub-Fund.

The Management Company shall invest the proceeds paid into each Sub-Fund in securities and other assets permitted by law (comprising, without limitation, stocks, bonds, money market instruments, derivatives and other instruments) in conformity with the principle of risk spreading. In this context the Management Company shall specify the investment policy for each Sub-Fund including the type of assets in which a Sub-Fund will invest and publish such policy in the Prospectus of the Fund.

6) Investment restrictions

By acquiring Units in a Sub-Fund, every Unit-holder approves and fully accepts that the Management Regulations shall govern the relationship between the Unit-holders, the Management Company and the Custodian.

Subject to the approval of the Custodian, these Management Regulations may be amended by the Management Company in whole or in part, in which case Unit-holders will be informed by mail.

Amendments will become effective on the day of the publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg of a notice of their deposit at the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, if not otherwise provided in the relevant document amending the Management Regulations.

The Management Company or its appointed agents (comprising the Investment Manager) shall comply with the restrictions set forth hereafter.

Depending on its investment policy, a Sub-Fund may be subject to different or additional investment restrictions described in the Appendix of the relevant Sub-Fund.

1. The Management Company may not invest, on behalf of a Sub-Fund, in the securities of any one issuer, if the value of the holdings of such Sub-Fund in the securities of such issuer exceeds 15% of such Sub-Fund's total net assets, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by the Government of any country which is a member of the Organisation for Economic Cooperation and Development («OECD») or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope;

2. The Management Company may not invest, on behalf of a Sub-Fund, in the securities of any single issuer if the Fund owns more than 10% of the securities of the same kind issued by such issuer and, together with other investment funds, which are managed by the Management Company, more than 15% of the securities of the same kind issued by such issuer, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by the Government of any country which is a member of OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope;

3.

i) The Management Company may not, on behalf of a Sub-Fund, hold more than 20% of the shares or units of a same undertaking for collective investment, except that:

a. This restriction is not applicable to shares or units issued by an undertaking for collective investment (UCI) domiciled in Luxembourg or any regulated open-ended UCI domiciled in other countries (regulated UCI are UCIs that are submitted to risks diversification similar to those applicable to Luxembourg UCIs and organized and submitted to permanent supervision performed by a supervisory authority in the following jurisdictions: Canada, Hong Kong, Japan, Switzerland, United States and member states of the European Union). However, if a Sub-Fund intends to hold systematically 100% of the shares or units of one UCI domiciled in Luxembourg or a substantial participation in shares or units of one regulated open-ended UCI domiciled in other countries, such intention will be clearly described in the Appendix of the relevant Sub-Fund.

b. The Management Company may hold up to 49% of the shares or units issued by an undertaking for collective investment operational since less than 6 months at the time the Management Company intends to invest in such undertaking for collective investment provided that the participation of the Management Company in such undertaking for collective investment is reduced to 20% or less of the shares or units issued by the relevant undertaking for collective investment within a period of 12 months starting from the day the investment is made.

c. In case of investment of a Sub-Fund in a Master/Feeder Structure, the 20% restriction is not applicable at the level of the Feeder Fund but at the level of the Master Fund if the investment of the Sub-Fund in the Master Fund can be done only by the intermediary of the Feeder Fund.

The Management Company may not, on behalf of a Sub-Fund, invest more than 20% of such Sub-Fund's net assets in shares or units issued by one undertaking for collective investment, at the exception of one sole and unique participation in a specific UCI that could represents 25% of the net assets of the relevant Sub-Fund.

This restriction is not applicable for investment into shares or units issued by a UCI or a sub-fund of an umbrella UCI domiciled in Luxembourg or an open-ended regulated UCI domiciled in other countries, provided that such investment is made in respect of the rule of risks diversification.

ii) The Management Company may not invest more than 30% of the net assets of each Sub-Fund in closed-ended UCIs which shares or units are not listed on an official stock exchange or dealt in on another market which is regulated, operates regularly and is recognized and open to the public. Provided that the Management Company or the Investment Manager estimate that shares or units of such UCIs can be sold, if needed, in a delay sufficient to cover potential repurchase requests. Provided furthermore that investments in UCIs that do not allow repurchase on at least an annual basis are submitted to the conditions that the manager, the shareholder that controls it or the promoter of these UCIs have accepted, as much as possible, to assist the Management Company in the research of potential buyers of such investments if the Management Company want to sell them.

iv) The Management Company may not invest more than 20% of the net assets of each Sub-Fund in regulated or non-regulated UCI structured as «Funds of Funds». These investments are possible if the «Funds of Funds» are submitted to risk diversification comparable to those mentioned here-above. Such Funds of Funds will be chosen only if the Management Company or the Investment Manager estimate that there exists an opportunity in terms of risks diversification and optimization of the return.

4. The Management Company may not make, on behalf of a Sub-Fund and on behalf of other investment funds managed by the Management Company, investments for the purpose of exercising control or management;

5. The Management Company may not purchase any securities on margin (except that the Management Company may obtain such short-term credit as may be necessary for the clearance of purchases and sales of portfolio securities) or make short sales of securities or maintain a short position except that it may make initial and maintenance margin deposits in respect of futures and forward contracts (and options thereon). In no case will the Management Company commit more than 10% of a Sub-Fund's net assets to initial margin deposits on futures contract and premium for open futures option positions;

6. The Management Company shall not invest, on a basis of the amount of margin or consideration of options transaction, more than 1/3 (one-third) of such Sub-Fund's total net assets or amounts of investment in transactions involving or relating commodities, precious metals, physical gold and silver, merchandise, commercial contracts or real estate (including any future, forward, options or index trading). On the other hands, the Management Company may not enter, except if expressly stipulated in the Appendix of the relevant Sub-Fund, into transactions involving commodities, pre-

cious metals, physical gold and silver, merchandise, commercial contracts or real estate (including any future, forward, options or index trading), subject to the restriction above. Furthermore each Sub-Fund will hold sufficient liquidity to cover its commitment.

7. The Management Company may not make, on behalf of a Sub-Fund, loans to any person provided that for the purposes of this restriction the acquisition of bonds, debentures, or other corporate debt securities and investment in Government bonds, short-term commercial paper, repurchase agreements, certificates of deposit and bankers' acceptances and time deposits shall not be deemed to be the making of a loan and provided further that this provision does not prevent any Sub-Fund from lending its portfolio securities as more fully described hereafter;

8. The Management Company may not borrow other than borrowings which in the aggregate do not exceed 10% of the total net assets of a Sub-Fund, which borrowings may, however, only be made on a temporary basis and not for investment purposes;

9. The Management Company may not invest more than 10% of a Sub-Fund's assets in securities which are not traded on an official stock exchange or on a regulated market except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by the Government of any country which is a member of OECD or their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope and provided further that this restriction shall not be applicable in respect of regularly negotiated money market instruments;

10. The Management Company will invest at least 50% of the net assets of each Sub-Fund in «securities» defined by the Securities and Exchange Law of Japan (Law N° 25, 1948) and derivatives transactions relating to «securities» for the purpose of Japanese regulations. If this percentage is breached as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company must adopt as a priority objective the regularisation of the breached limit by taking due account of the interests of the Unit-holders

11. The Management Company may not, on behalf of a Sub-Fund, underwrite securities of other issuers;

12. The Management Company may employ techniques and instruments relating to transferable securities under the conditions and within the limits laid down by law, regulation or administrative practice provided that such techniques or instruments are used for the purpose of efficient portfolio management. With respect to options on securities:

a) the Management Company may not invest, on behalf of a Sub-Fund, in put or call options on securities unless:

i) such options are quoted on a stock exchange or dealt in on a regulated market; and

ii) the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premiums, 20% of the total net assets of such Sub-Fund;

b) the Management Company may not sell, on behalf of a Sub-Fund, call options on securities which it does not hold, except that the Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, sell uncovered call options provided that the aggregate of the exercise prices of such uncovered call options does not exceed 25% of the net assets of the relevant Sub-Fund and the Management Company is at any time in a position to ensure the coverage of the position taken as a result of the sale of such options;

c) the Management Company, on behalf of a Sub-Fund, may not write put options on securities unless such Sub-Fund holds sufficient liquid assets to cover the aggregate of the exercise prices of such options written;

The aggregate of the commitments arising from the writing of put and call options (excluding call options written in respect of which the Sub-Fund has adequate coverage) and the aggregate of the commitments from the transactions referred to in the heading 15 hereafter may not, at any time, exceed the value of the net assets of the Sub-Fund.

In this context, the commitment on call and put options written is deemed to be equal to the aggregate of the exercise (striking) prices of those options.

13. The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, for the purpose of hedging, enter into transactions the objects of which are forward currency contracts or write call options and purchase put options on currencies provided however that

a) these transactions may only concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognized and open to the public except that the Management Company may also, on behalf of a Sub-Fund, enter into forward sales of currencies or exchange currencies on the basis of private agreements with highly rated financial institutions specialized in this type of transactions.

b) the net forward transactions made in one currency may in principle not exceed the valuation of the aggregate assets denominated in that currency, provided however that the Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterpart) should the cost thereof be more advantageous to such Sub-Fund; and

14. The Management Company may not deal, on behalf of a Sub-Fund, in financial futures, except that:

a) for the purpose of hedging the risk of the fluctuation of the value of the portfolio securities such Sub-Fund may have outstanding commitments in respect of financial futures sales contract not exceeding the corresponding risk of fluctuation of the value of the corresponding portion of such Sub-Fund's portfolio;

b) for the purpose of efficient portfolio management a Sub-Fund may enter into financial futures purchase contracts in order to facilitate changes in the allocation of such Sub-Fund's assets between markets or in anticipation of or in a significant market sector advance, provided that sufficient cash, short dated debt securities or instruments (other than the liquid assets which might have to be held by a Sub-Fund pursuant to restriction 12.c) above), or securities to be disposed of at a predetermined value exist to match the underlying exposure of any such futures positions.

15) The Management Company; on behalf of a Sub-Fund, may, for a purpose other than hedging, purchase and sell futures contracts and options on any kind of financial instruments provided that the aggregate commitments in connection with such purchase and sale transactions together with the amount of the commitments relating to the writing of call and put options on transferable securities does not exceed at any time the value of the net assets of the Sub-Fund.

The writing of call options on transferable securities for which a Sub-Fund has adequate coverage are not considered for the calculation of the aggregate amount of the commitments referred to above.

In this context, the concept of the commitments relating to transactions other than options on transferable securities is defined as follows:

- the commitment arising from futures contracts is deemed equal to the value of the underlying net positions payable on those contracts which relate to identical financial instruments (after setting off all sale positions against purchase positions), without taking into account the respective maturity dates and
- the commitment deriving from options purchased and written is equal to the aggregate of the exercise (striking) prices of the uncovered sales positions which relate to single underlying assets without taking into account the respective maturity dates.

It is reminded that the aggregate amounts of premiums paid for the acquisition of call and put options outstanding which are referred to herein, may not, together with the aggregate of the premiums paid for the acquisition of call and put options on transferable securities mentioned in heading 12 above, exceed 20% of the net assets of the Sub-Fund's net assets.

The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, enter into the transactions referred to under 14) above only if these transactions concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognized and open to the public.

The Management Company need not comply with the investment limit percentages above when exercising subscription rights attaching to securities which form part of a Sub-Fund's assets.

If such percentages are exceeded for reasons beyond the control of the Management Company or as a result of the exercise of subscription rights, the Management Company must adopt as a priority objective for its sales transactions the remedying of that situation, taking due account of the interests of the relevant Sub-Fund's Unit-holders.

The Management Company shall, on behalf of a Sub-Fund, not sell, purchase or loan securities except the Units of such Sub-Fund, or receive loans, to or from (a) the Management Company, (b) its affiliated companies, (c) any director of the Management Company or its affiliated companies or (d) any major shareholder thereof (meaning a shareholder who holds, on his own account whether in his own or other name (as well as a nominee's name), 10% or more of the total issued outstanding Units of such a company) acting as principal or for their own account unless the transaction is made within the restrictions set forth in the Management Regulations, and, either (i) at a price determined by current publicly available quotations, or (ii) at competitive prices or interest rates prevailing from time to time, on internationally recognized securities markets or internationally recognized money markets.

Except by the acquisition of debt securities or instruments the Management Company may not grant loans or act as guarantor on behalf of third parties. This provision shall not prevent the Management Company from lending a Sub-Fund's portfolio securities.

The Management Company may lend a Sub-Fund's portfolio securities to specialised banks, credit institutions and other financial institutions of high standing, or through recognized clearing institutions such as CLEARSTREAM BANKING, société anonyme or EUROCLEAR BANK S.A.N.V.

The lending of securities will be made for periods not exceeding 30 days. Loans will be secured continuously by collateral consisting of cash, and/or of securities issued or guaranteed by member states of the OECD or by their local authorities which at the conclusion of the lending agreement, must be at least equal to the value of the global valuation of the securities lent. The collateral must be blocked in favor of such Sub-Fund until termination of the lending contract.

Lending transactions may not be carried out on more than 50% of the aggregate market value of the securities of a Sub-Fund's portfolio, provided however that this limit is not applicable where the Management Company has the right to terminate the lending contract at any time and obtain restitution of the securities lent. Any transaction expenses in connection with such loans may be charged to the relevant Sub-Fund.

The Management Company may, on behalf of a Sub-Fund, enter, either as purchaser or seller, into repurchase agreements with highly rated financial institutions specialized in this type of transaction. During the lifetime of the repurchase agreements, the Management Company may not sell the securities which are the object of the agreement either before (i) the repurchase of the securities by the counterparty has been carried out or (ii) the repurchase period has expired. The Management Company must ensure to maintain the importance of purchased securities subject to repurchase obligation at a level such that it is able, in respect of a Sub-Fund, to repurchase Units at the request of the Unit-holders.

The Management Company may from time to time impose further investment restrictions as shall be compatible with or in the interest of the Unit-holders, in order to comply with the laws and regulations of the countries where the Units of the Fund are placed.

7) Restrictions on issue of Units and transfer of Units

The Management Company shall comply, with respect to the issuing of Units, with the laws and regulations of the countries where these Units are offered. The Management Company may, at any time, at its discretion, discontinue, cease definitely or limit the issue of Units to persons or corporate bodies resident or established in certain countries or territories. The Management Company may also prohibit certain persons or corporate bodies from acquiring Units, if such a measure is necessary for the protection of the Unit-holders as a whole and the Fund.

The Management Company may restrict the ownership of Units of certain Sub-Funds or classes to Institutional Investors within the meanings of Article 129 of the Luxembourg law of 20th December 2002 on undertakings for collective investment («Institutional Investors»).

The Management Company may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for Units of a Sub-Fund or class reserved for Institutional Investors until such time as the Management Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of Units of a Sub-Fund or class reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Management Company will con-

vert the relevant Units into Units of a Sub-Fund or class which is not restricted to Institutional Investors provided that there exists such a Sub-Fund or class with similar characteristics or compulsorily repurchase the relevant Units in accordance with the provisions set forth in these Management Regulations. The Management Company will refuse to give effect to any transfer of Units and consequently refuse for any transfer of Units to be entered into the register of Unit-holders in circumstances where such transfer would result in a situation where Units of a Sub-Fund or class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor.

In addition to any liability under applicable law, each Unit-holder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds Units in a Sub-Fund or class restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Fund, the Management Company, the other Unitholders of the relevant Sub-Fund or class and the Fund's agent for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding in circumstances where the relevant Unitholder had furnished misleading or untrue documentation or has made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Institutional Investor or has failed to notify the Management Company of its loss of such status.

The Management Company may

a) reject at its discretion any application for purchase of Units;

b) repurchase, in accordance with the provisions of the Management Regulations the Units held by Unit-holders who are excluded from purchasing or holding Units.

More specifically

a) the Management Company will not promote the sale of the Fund's Units to the public within the European Union or any part of it.

b) no Units shall be issued to or transferred and registered in favour of citizens or residents of the United States of America, its territories, commonwealth or possessions, or to any corporation, partnership, trust or other entity organised or existing in or under the laws of the United States of America or any State thereof except to certain qualified U.S. institutions in reliance on certain exemptions from the registration requirements of the Securities Act and with the consent of the Management Company.

c) There is no public market for the Units in Japan, and they are not transferable except upon the prior written consent of the Management Company, which consent may be given or withheld in its sole and absolute discretion.

d) Such consent by the Management Company shall be withheld if as a result of such transfer the Units (which fall within the definition of «newly issued units of similar type» under Article 1-6 of the Enforcement Order of the Securities and Exchange Law of Japan and which were subscribed for and issued in the last six month period immediately prior to the issue of Units proposed to be transferred), the number of Unitholders (excluding non-residents of Japan within the meaning of Item 6, Paragraph 1, Article 6 of the Foreign Exchange and Foreign Trade Law of Japan, Law No. 228, 1949 as amended) would exceed 49 for each Class of each Sub-Fund or such other number of investors as may be prescribed in the same or equivalent or similar legislation from time to time.

8) Issue of Units

Units of each Class and/or Sub-Fund shall be issued by the Management Company in accordance with the terms laid down in the relevant Appendix.

Each Unit of each Class and/or Sub-Fund is, upon issue, entitled to participate equally with all other Units of the same Class and/or Sub-Fund in any distribution upon declaration of dividends in respect of such class or upon liquidation.

Units in each Class and/or Sub-Fund may be issued on any day which is a Subscription Date, as defined for each Class and/or Sub-Fund in the relevant Appendix, subject to the right of the Management Company at its discretion as stated hereafter, temporarily to discontinue such issue.

The Management Company shall issue Units in registered form only.

No formal certificate will be issued, but Unit-holders will receive a confirmation of their Unitholding.

No fractional Units will be issued.

The issue price per Unit of each Class and/or Sub-Fund will be based on the Net Asset Value per Unit of the relevant Class and/or Sub-Fund determined on the applicable Subscription Date.

A sales charge of up to 5% of the Net Asset Value per Unit may be added in favour of banks and financial institutions acting in connection with the placing of the Units. The sales charge shall in no case exceed the maximum permitted by the laws, regulations and practice of any country where the Units are sold.

Payment will normally be made in the reference currency of the relevant Class and/or Sub-Fund.

Where the Management Company receives applications for Units in other currencies freely convertible into the relevant reference currency, the Management Company, on behalf of, at the risk and at the cost of the investor, will arrange with the Custodian for the monies received to be converted into the relevant reference currency at the applicable exchange rate. The applicable exchange rate for this purpose will be determined by the Custodian Bank at the time when cleared funds are received by it or as soon as practicable thereafter.

Payment shall be made in the reference currency in the form of cash transfer to the order of the Custodian within five Business Days counting from and including the applicable Subscription Date.

If the Management Company so decides, payment for Units may also be made by a contribution in kind, provided that the assets so contributed are in compliance with the investment policy and investment restrictions of the Sub-Fund, and such contribution will be valued by the auditor of the Fund.

A «Business Day» shall mean such days as defined in the Appendix of each Sub-Fund.

Issue of Units of a given Sub-Fund shall be suspended whenever the determination of the Net Asset Value per Unit of such Sub-Fund is suspended (see chapter «Determination of the Net Asset Value of Units»).

Confirmation statements will be available to subscribers or their banks at the offices of the Management Company not later than seven Luxembourg bank business days from the date of subscription and payment of the subscription price.

9) Repurchase of Units

Unit-holders may request repurchase of their Units of the relevant Class and/or Sub-Fund in accordance with the provisions set forth in the relevant Appendix.

Application for repurchase must be made in writing to the Management Company.

The repurchase price of the Units of each Class and/or Sub-Fund will be based on the Net Asset Value of Units of the relevant Class and/or Sub-Fund determined on the applicable Repurchase Date, as defined in the Appendix of each Sub-Fund. A repurchase fee of up to 3% calculated on the Net Asset Value per Unit may be paid in favour of intermediaries.

The Management Company shall ensure that an appropriate level of liquidity is maintained for each Sub-Fund, so that under normal circumstances repurchase of the Units of that Sub-Fund may be made promptly upon request by Unit-holders.

Payment of the repurchase price will be made by the Custodian or its agents in the reference currency not later than five Business Days counting from and including the Repurchase Date on which the request is carried out. If the settlement in the relevant currency cannot be made on such fifth Business Day, payment will be made on the next earliest day when such settlement can be made.

Payment will normally be made in the reference currency of the relevant Class and/or Sub-Fund. Upon request, however, the Management Company will arrange with the Custodian Bank for the repurchase proceeds to be exchanged for another freely convertible currency at the applicable exchange rate. The applicable exchange rate for this purpose will be determined by the Custodian Bank at the time of payment of the repurchase proceeds. Any foreign exchange costs incurred in effecting the currency conversion will be deducted from the amount payable to the repurchasing Unit-holder.

The repurchase price of the Units on the date of repurchase may be higher or lower than the price paid at the time of subscription.

Any restriction on repurchase of Units of any Class and/or Sub-Fund, if any, will be indicated in the relevant Appendix.

Repurchase of Units of a given Class and/or Sub-Fund shall be suspended whenever the determination of the Net Asset Value per Unit of such Class and/or Sub-Fund is suspended (see chapter «Determination of the Net Asset Value of Units»).

A Unit-holder may not withdraw his request for repurchase of Units except in the event of a suspension of the determination of the Net Asset Value of the relevant Class and/or Sub-Fund and, in such event, a withdrawal will be effective only if written notification is received by the Management Company before the termination of the period of suspension. If the request is not withdrawn, the Sub-Fund shall repurchase the Units on the first applicable Repurchase Date (as defined in the relevant Appendix) following the end of the suspension of determination of the Net Asset Value of the relevant Class and/or Sub-Fund.

10) Conversion of Units

No conversion of units from a Sub-fund to another Sub-fund or from a Class to another Class is allowed.

Each Sub-Fund is a distinct sub-fund separate from other Sub-Funds that have been or may be established from time to time under the umbrella of the Fund pursuant to the terms of the Management Regulations. The interest or share of Unit-holders of the Sub-Fund relates exclusively to the Sub-Fund and the Unit-holders have no interest or share in other Sub-Funds created pursuant to the terms of the Management Regulations. Similarly, holders of the units of any other Sub-Funds which have been or may be created pursuant to the terms of the Management Regulations do not have any interest or share in the Sub-Fund. The Unit of the Sub-Fund shall not be converted to or made the switch to a unit of another Sub-Fund and the unit of another Sub-Fund shall not be converted to or made the switch to the Unit of the Sub-Fund, too.

The paragraph above will apply mutatis mutandis to each Unit of a Class of a Sub-Fund. The Unit of a Class of a Sub-Fund shall not be converted to or made the switch to a unit of another Class of the Sub-Fund or a unit of another Sub-Fund. The unit of another Class of the Sub-Fund and the unit of another Sub-Fund shall not be converted to or made the switch to the Unit of the Class of the Sub-Fund, too.

11) Determination of Net Asset Value of Units

The Net Asset Value of Units of each Class and/or Sub-Fund in the Fund shall be expressed in the reference currency of the relevant Class and/or Sub-Fund as a per Unit figure.

The Net Asset Value of the Units of each Class and/or Sub-Fund in the Fund will be determined by the Administrative Agent, on each Valuation Date defined for each Class and/or Sub-Fund in the relevant Appendix.

The Net Asset Value per Unit is calculated by dividing the value of the assets less the liabilities (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) of each Class and/or Sub-Fund by the total number of Units outstanding in this Class and/or Sub-Fund. To the extent possible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including management fees) will be accrued daily.

If the existence of different Classes of Units within each Sub-Fund has any impact on the method for the per Unit Net Asset Value calculation, such method will be more specifically described in the Appendix for the relevant Sub-Fund.

Unless otherwise provided in the Appendix of the Sub-Fund concerned, the assets of the Fund will be valued as follows:

(a) securities admitted for official listing on a stock exchange or traded on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public (an «Eligible Market») at the last available price on such Stock Exchange or market. If the same security is quoted on different markets, the quotation of the main market for the security will be used. If there is no relevant quotation or if the quotations are not representative of the fair value, the evaluation

will be done in good faith by the Management Company or its delegate with a view to establishing the probable bid price for such securities;

(b) securities not listed on any Stock Exchange or traded on any regulated market will be valued at their last available transaction price;

(c) option contracts on securities, currencies, futures and other financial instruments traded on an Eligible Market shall be valued at their liquidating value based upon settlement price on the exchange on which the particular future or option is traded, provided that if a future or option could not be liquidated on the days as of which the net asset value is determined due to the operation of daily limits or other rules of such exchange or otherwise, the settlement price on the first subsequent day on which such future or option could be liquidated shall be the basis for determining the liquidating value of such future or option for such day;

(d) securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in (a) and/or (b) is not representative of the fair market value, will be valued prudently, and in good faith on the basis of their reasonable foreseeable sales prices;

(e) futures contracts traded on any Eligible Market shall be valued at the settlement price on such Market as of the Valuation Day;

(f) forward contracts shall be valued at the value of the underlying currencies at the prevailing currency exchange rates as of the Valuation Day;

(g) The value of any cash on hand, on loan or on deposit, bills, demand notes, promissory notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends, interest and such other payments shall be deemed to be the full amount thereof (less any applicable withholding tax) unless the Management Company shall have determined that any such asset is not worth the full amount thereof, in which event the value thereof shall be deemed to be such value as the Management Company shall deem to be the reasonable value thereof;

(h) Any interest-bearing instruments with a remaining maturity equal to or less than one year at the time of purchase could be valued at cost plus accrued interest from its date of acquisition, adjusted by an amount equal to the algebraic sum of (i) any accrued interest paid on its acquisition and (ii) any premium or discount from its face amount paid or credited at the time of its acquisition, multiplied by a fraction the numerator of which is the number of days elapsed from its date of acquisition to the relevant Valuation Date and the denominator of which is the number of days between such acquisition date and the maturity date of such instruments;

Any interest-bearing instruments with a remaining maturity of more than one year at the time of purchase shall be valued at their market price. When their remaining maturity falls under one year, the Management Company may decide to value them as stipulated above with written instructions given to the Administrative Agent.

(i) The value of any units or shares in any undertaking for collective investment purchased by a Sub-Fund shall be the net asset value of such unit or share as most recently reported by such undertaking for collective investment.

In the event that extraordinary circumstances render such a valuation impracticable or inadequate, the Management Company is authorized, prudently and in good faith, to follow other rules in order to achieve a fair valuation of the assets of the Fund.

The Management Company may temporarily suspend the determination of the Net Asset Value of Units of each Sub-Fund and in consequence the issue and repurchase of Units in any of the following events:

- when one or more stock exchanges or markets, that provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of a Sub-Fund, or one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of the Fund are denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;

- when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the responsibility and the control of the Management Company, disposal of the assets of a Sub-Fund is neither reasonable nor normally practicable without being seriously detrimental to the interests of the Unit-holders;

- in the case of a breakdown in the normal means of communication used for the valuation of any investment of a Sub-Fund or if, for any reason, the value of any asset of a Sub-Fund may not be determined as rapidly and accurately as required;

- if, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of a Sub-Fund are rendered impracticable or if purchases and sales of the Sub-Fund's assets cannot be effected at normal rates of exchange.

If the creation of different Classes of Units within a Sub-Fund might give rise to additional events which might require a suspension of the Net Asset Value calculation for such Sub-Fund, the relevant case(s) of suspension will be specifically disclosed in the Appendix of the relevant Sub-Fund.

Any such suspension will be notified to Unit-holders and shall be published in the manner described under the heading «Unit-holders' Information» in the Prospectus if in the opinion of the Management Company such suspension is likely to exceed one week.

12) Allocation of assets and liabilities

There shall be established a pool of assets for each Sub-Fund in the following manner:

(a) The proceeds from the issue of each Sub-Fund shall be applied in the books of the Fund to the pool of assets established for that Sub-Fund, and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this section.

(b) Where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Fund to the same pool as the asset from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant pool.

(c) Where the Fund incurs a liability which relates to any asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool.

(d) In the case where any asset or liability of the Fund cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be allocated to all the pools pro rata to the Net Asset Values of the relevant Sub-Fund.

(e) Upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on any Sub-Fund, the Net Asset Value of such Sub-Fund shall be reduced by the amount of such dividends.

13) Charges of the Fund

The Management Company, the Custodian and the Investment Managers are entitled, in respect of each Sub-Fund, to fees as described in the Appendix of the Prospectus of the Sub-Fund concerned.

Distributors or their agents in Japan may be entitled in respect of certain Sub-Funds to fees disclosed in the Appendix of the Prospectus of the Sub-Fund concerned.

The other costs charged to the Fund include:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- the reasonable disbursements and out-of-pocket expenses, including without limitation telephone and postage expenses, incurred by the Custodian and any custody charges of banks and financial institutions to whom the custody of assets of the Fund is entrusted;
- usual banking fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund (such fees to be included in the acquisition price and to be deducted from the selling price);
- the remuneration and reasonable out-of-pocket expenses of the Registrar and Transfer Agent, Domiciliary Agent, Administrative Agent and Paying Agent;
- legal and auditing expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the Unit-holders;
- the cost of preparing, and/or filing and printing of the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements and prospectuses and explanatory memoranda with all authorities including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Units of the Fund; the cost of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the Unit-holders, including the beneficial holders of the Units, and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the Net Asset Value; the cost of preparing and distributing notices to the Unit-holders; lawyers' and auditor's fees; and all similar administrative charges, including expenses directly incurred in offering or distributing the Units.

All recurring charges will be charged first against income, then against capital gains and then against assets. Other charges may be amortised over a period not exceeding five years.

Due to the fact that no conversion of units from a Sub-fund to another Sub-fund is allowed the costs and expenses of the setting up of the Fund will be born by the Fund and the existing Sub-Funds and the costs and expenses of the setting up of any further Sub-funds will be born by the relevant Sub-Funds.

14) Accounting year, Audit

The accounts of the Fund are closed each year on 31st December. The consolidated currency of the Fund is the United States Dollar.

The accounts of the Management Company will be audited by independent auditors appointed by the Management Company.

The Management Company shall appoint an independent auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by Luxembourg law.

15) Dividends

The Management Company may, in respect of each class and/or Sub-Fund, declare dividends as determined in the Appendix of the relevant Sub-Fund of the Prospectus.

No distribution may be made as a result of which the total net assets of the Fund would fall below the minimum provided for by Luxembourg law.

Dividends not claimed within five years from their due date will lapse and will revert to the Sub-Fund.

16) Amendment of the Management Regulations

The Management Company may, upon approval of the Custodian, amend these Management Regulations in whole or in part at any time.

Amendments will become effective on the day of the publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg of a notice of their deposit at the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, if not otherwise provided in the relevant document amending the Management Regulations.

17) Publications

The Net Asset Value, subscription price and repurchase price of each Sub-Fund will be available in Luxembourg at the registered office of the Management Company, or its appointed agents and the Custodian.

Audited annual reports and un-audited semi-annual reports of the Fund are made available to the Unit-holders free of charge at the registered offices of the Management Company, or its appointed agents and the Custodian.

Any notice of deposit of amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.

18) Duration of the Fund, Liquidation

The Fund has been established for an undetermined period. The Fund and any Sub-Fund may be dissolved at any time by mutual agreement between the Management Company and the Custodian. The Fund may further be dissolved in any cases provided for by Luxembourg law. Any notice of dissolution of the Fund will be published in the Mémorial and in at least two newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper. In Addition, all Unit-holders of the Fund and the concerned Sub-Fund will receive prior notice of such dissolution in writing. In Japan, the notice of dissolution of the Fund or the concerned Sub-Fund will be published pursuant to the Law Concerning Investment Trusts and Investment Corporations (the «Investment Trust Law») of Japan. Provided, however, that the notice of dissolution of the Fund or the concerned Sub-Fund may not be published unless all Unit-holders of the Fund and the concerned Sub-Fund will receive the prior notice. In the event of dissolution, the Management Company will realise the assets of the Fund or the relevant Sub-Fund in the best interests of the Unit-holders, and the Custodian, upon instructions given by the Management Company, will distribute the net proceeds of liquidation (after deducting all liquidation expenses) attributable to each Sub-Fund among the Unit-holders in proportion to their holding of Units of each Sub-Fund. As soon as the circumstance leading to a state of liquidation arises, issue of Units in the Fund or the relevant Sub-Fund will be prohibited on penalty of nullity. The Management Company may continue to accept repurchase requests under the condition that equal treatment of Unit-holders can be assured.

The liquidation or the partition of the Fund or any Sub-Fund may not be requested by a Unit-holder, nor by his heirs or beneficiaries.

19) Statute of limitation

The claims of the Unit-holders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event that gave rise to such claims.

20) Applicable Law, Jurisdiction and Governing language

The Management Regulations are governed by the laws of Luxembourg and any dispute arising between the Unit-holders, the Management Company and the Custodian will be subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg.

Notwithstanding the foregoing, the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Fund to the jurisdiction of the courts of the countries in which the Units of the Fund are offered and sold with respect to claims by investors resident in such countries, and with respect to matters relating to subscription and repurchase by Unit-holders resident in such countries, to the laws of such countries.

English shall be the governing language for these Management Regulations.

These Management Regulations come into force on 5th July 2004.

Luxembourg, 5th July 2004.

TOTAL ALPHA INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY S.A. NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Management Company

Custodian

Signatures

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2004, réf. LSO-AS02111. – Reçu 54 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056781.3//620) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2004.

ADIG FUND, Fonds Commun de Placement.

Änderungen des Verwaltungsreglements

Art. 1. Der Fonds

1. Absatz:

Der ADIG FUND ist nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement). Dabei handelt es sich um ein Sondervermögen (im folgenden «Fonds» genannt) aller Anteilinhaber, welches im Namen der Verwaltungsgesellschaft für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (im folgenden «Anteilinhaber» genannt) durch die COMINVEST ASSET MANAGEMENT S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg, mit Sitz in Luxemburg-Stadt (im folgenden «Verwaltungsgesellschaft» genannt) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird.

8. Absatz:

Die Fondsanteile werden in Globalurkunden verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht. In Ausnahmefällen können registrierte Anteile ausgegeben werden. Das Register der Anteilinhaber wird in diesen Fällen bei der Verwaltungsgesellschaft geführt.

Luxembourg, 1. Juli 2004.

COMINVEST ASSET MANAGEMENT S.A. / COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 2004, réf. LSO-AR07183. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(055069.3//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2004.

SUNGARD SYSTEMS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2632 Luxembourg, 7, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 73.778.

RECTIFICATIF

Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société tenue à Luxembourg le 7 juin 2004

L'an deux mille quatre, le quinze juin.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, ont comparu:

(i) SIS EUROPE HOLDINGS Inc., une société du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, organisée selon la loi de l'Etat du Delaware sur les sociétés commerciales, ayant ses bureaux à Wilmington, 1105 North Market Street, Suite 1412, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique, et son siège social à Wilmington, The Corporate Trust Company, 1209 Orange Street, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique, ici représentée par Cyril Pierre-Beausse, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Wilmington, Delaware (Etats-Unis d'Amérique), le 19 mai 2004; et

(ii) SUNGARD INVESTMENT VENTURES, Inc., une société de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, organisée selon la loi du Delaware sur les sociétés commerciales, ayant ses bureaux à Wilmington, 1105 North Market Street, Suite 1412, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique, et son siège social à Wilmington, The Corporate Trust Company, 1209 Orange Street, Delaware 19801, Etats-Unis d'Amérique, ici représentée par Cyril Pierre-Beausse, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Wilmington, Delaware (Etats-Unis d'Amérique), le 19 mai 2004;

(ci-après dénommées ensemble, les Actionnaires),

lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné, ont été annexées à l'acte constatant l'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires de la Société tenue à Luxembourg le 7 juin 2004 (l'Acte) et ont été soumises avec l'Acte aux formalités de l'enregistrement.

Les Actionnaires ont requis le notaire soussigné d'acter que:

- la Société est titulaire depuis le 25 mai 2004 d'un agrément en tant que professionnel du secteur financier opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier (l'Agrément), au titre de l'article 29-3 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier (la Loi);

- le statut conféré par l'Agrément oblige la Société à agir exclusivement pour le compte de banques et d'autres professionnels du secteur financier, et lui interdit d'offrir ses services aux autres catégories de clients, de sorte que la Société se trouve dans l'obligation de constituer une filiale (la Filiale) aux fins d'y transférer l'ensemble de ses activités non liées au secteur financier;

- la Filiale va être constituée le 18 juin 2004 ou à une date ultérieure, et son capital social est fixé à EUR 500.000,- (cinq cent mille euros);

- la Commission de surveillance du secteur financier considère que le capital social des filiales d'une société détentrice de l'Agrément doit être retranché du capital social de cette dernière afin de déterminer si le capital social de la société détentrice de l'Agrément répond au critère de capital social minimum fixé à l'article 29-3 de la Loi, à savoir EUR 1.500.000,- (un million cinq cent mille euros);

- l'Acte mentionne l'intention des Actionnaires de procéder, sous condition suspensive, à la réduction du capital social de la Société de son montant actuel de EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) à EUR 1.533.841,03 (un million cinq cent trente-trois mille huit cent quarante et un euros et trois cents) par (a) le rachat de 60.509 (soixante mille cinq cent neuf) actions de la Société ayant une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit cent trente-cinq millièmes cents) chacune, détenues par SIS EUROPE HOLDINGS Inc. pour un prix total de EUR 1.499.978,78 (un million quatre cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent soixante-dix-huit euros et soixante-dix-huit cents); et (b) suivi de l'annulation de ces actions;

- de sorte que le capital social de la Société après réduction, à savoir, EUR 1.533.841,03 (un million cinq cent trente-trois mille huit cent quarante et un euros et trois cents) ne permettra pas, après retranchement du capital social de la Filiale, à savoir, EUR 500.000,- (cinq cent mille euros), d'atteindre le capital social minimum fixé à l'article 29-3 de la Loi, à savoir EUR 1.500.000,- (un million cinq cent mille euros);

- il a toutefois toujours été dans l'intention des Actionnaires, et dans l'intérêt de la Société, de constituer la Filiale en la dotant d'un capital social de EUR 500.000,- (cinq cent mille euros), tout en respectant les conditions fixées par la Loi aux titulaires de l'Agrément, de sorte qu'il y a lieu de procéder à la rectification de l'Acte afin que celui-ci constate la volonté initiale des Actionnaires de procéder à une réduction de capital de EUR 1.000.002,38 (un million deux euros et trente-huit cents), et non, comme mentionné dans l'Acte, de EUR 1.499.978,78 (un million quatre cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent soixante-dix-huit euros et soixante-dix-huit cents);

- les Actionnaires déclarent dès lors leur intention de rectifier une erreur matérielle dans l'Acte et qu'en conséquence, la huitième résolution prise en date du 7 juin 2004 doit avoir la teneur suivante:

Version anglaise*Eighth resolution*

In accordance with both article 49-3 of the Law and article 101 LIT, and subject to the terms of articles 69.(2) and 69.(3) of the Law, i.e.:

(i) under the proviso that no creditors, whose claims antedate the publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of the present resolutions, apply for the constitution of security to the competent judge within 30 days from such publication; and/or

(ii) until such time as the creditors have obtained satisfaction or until the judge has ordered that their application should not be acceded to,

(the Suspensive Condition),

the Meeting resolves to reduce the share capital of the Company from its current amount of EUR 3,033,819.81 (three million thirty-three thousand eight hundred nineteen euros and eighty-one cents) to the amount of EUR 2,033,817.43 (two million thirty-three thousand eight hundred and seventeen euros and forty-three cents) by:

(a) the purchase of 40,340 (forty thousand three hundred and forty) shares of the Company with a par value EUR 24.78935 (twenty-four euros and seventy-eight nine hundred thirty-five thousandths cents) each held by SIS EUROPE HOLDINGS Inc. in consideration for a price in an aggregate amount of EUR 1,000,002.38 (one million and two euros and thirty-eight cents) (the Amount); and

(b) followed by the subsequent cancellation of such shares,

the Amount corresponding in aggregate to the reduction of the nominal share capital of the Company, all such measures to become effective upon the occurrence of the Suspensive Condition (to be witnessed by an extraordinary general meeting of the shareholders of the Company and to be recorded in notarial form).

Version française

Huitième résolution

Conformément à l'article 49-3 de la Loi et à l'article 101 LIR, et selon les termes des articles 69.(2) et 69.(3) de la Loi, c'est-à-dire:

(i) sous la condition qu'aucun créancier dont la créance serait antérieure à la date de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du procès-verbal des présentes résolutions, ne demande dans les trente jours à compter de cette publication la constitution de sûretés auprès du tribunal compétent; et/ou, le cas échéant,

(ii) dès que les créanciers auront obtenu satisfaction à leur requête ou que le tribunal compétent aura décidé qu'il n'y a pas lieu de faire droit à leur requête

(la Condition Suspensive),

l'Assemblée décide de réduire le capital social de la Société de son montant actuel de EUR 3.033.819,81 (trois millions trente-trois mille huit cent dix-neuf euros et quatre-vingt-un cents) à EUR 2.033.817,43 (deux millions trente-trois mille huit cent dix-sept euros et quatre-vingt-un cents) par:

(a) le rachat de 40.340 (quarante mille trois cent quarante) actions de la Société ayant une valeur nominale de EUR 24,78935 (vingt-quatre euros et soixante-dix-huit neuf cent trente-cinq millièmes cents) chacune, détenues par SIS EUROPE HOLDINGS Inc. pour un prix total de EUR 1.000.002,38 (un million deux euros et trente huit cents) (le Prix); et

(b) suivi de l'annulation de ces actions,

le Prix correspondant intégralement à la réduction du montant nominal du capital social de la Société, toutes ces mesures devant produire effet dès la réalisation de la Condition Suspensive (laquelle sera constatée par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société enregistrée sous forme notariée).

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

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

Signé: C. Pierre-Beausse, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2004, vol. 21CS, fol. 44, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 30 juin 2004.

J. Elvinger.

(055899.3/211/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2004.

OPEN OCEAN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 99.600,- EUR.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 83.684.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale des Associés en date du 12 mai 2004 que la démission de M. Dirk C. Oppelaar en tant que gérant B est acceptée avec effet au 25 novembre 2003 et que décharge lui est accordée pour l'exécution de son mandat.

M. Roeland P. Pels, avec adresse professionnelle au 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg a été nommé nouveau gérant B de la société avec effet au 25 novembre 2003.

Luxembourg, le 12 mai 2004.

S. Colson.

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04703. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041167.3/724/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

NIKKO FUTURES FUND, Fonds Commun de Placement.

Upon decision of TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Management Company») acting as Management Company of NIKKO FUTURES FUND (the «Fund») and with the approval of NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. as custodian of the Fund, it has been decided the following in accordance with the Management Regulations of the Fund:

1. by modifying the fourth paragraph of Article 3 so as to read as follows:

«The Custodian may hold assets as a fiduciary in accordance with the provisions of the law dated 27th July 2003 relating to trusts and fiduciary contracts.»

2. by modifying the eleventh paragraph of the Article 7 so as to read as follows:

«Payment shall be made in the form of cash transfer to the order of the Custodian within six Business Days counting from and including the day on which such application is carried out, provided however that the payment with regard to the initial issue of Units shall be made on or before such initial issue date.»

3. by modifying the fourth paragraph of the Article 8 so as to read as follows:

«Payment of the repurchase price will be made by the Custodian or its agents in the reference currency not later than six Business Days counting from and including the day on which the request is carried out. If the settlement in the relevant currency cannot be made on such sixth Business Day, payment will be made on the next earliest day when such settlement can be made.»

4. by modifying the first paragraph of the Article 11 so as to read as follows:

«The accounts of the Fund and the Trading Subsidiary are closed each year on 31st December.»

5. by modifying the second paragraph of the Article 11 so as to read as follows:

«The accounts of the Management Company will be audited by independent auditors appointed by Management Company. The Management Company shall appoint an independent auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by Luxembourg law.»

6. by modifying the second paragraph of the Article 13 so as to read as follows:

«Amendments will become effective on the day of the publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg of a notice of the deposit of the amendments at the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, if not otherwise provided in the relevant document amending the Management Regulations.»

7. by modifying the last paragraph of the Article 14 so as to read as follows:

«Any notice of deposit of amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.»

These amendments will become effective as from the date of their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, July 5th 2004.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

Management Company

Signature

NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Custodian

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 2004, réf. LSO-AS01557. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056773.3//44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2004.

CHARTER PROPERTIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 55, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 69.291.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 17 décembre 2003 que:

- La société COMPTABILUX S.A., ayant son siège social à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre, a été nommée Commissaire aux comptes de la société en remplacement de Maître Pierre Feltgen, démissionnaire.

- Monsieur Helmut Hohn, employé privé, demeurant D-54578 Walsdorf, Mühlenweg, 12, a été nommé administrateur de la société en remplacement de Maître Laurent Fisch, démissionnaire.

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

Luxembourg, le 12 mai 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04326. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041324.3/1285/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

NIKKO PRIME SELECT FUND, Fonds Commun de Placement.*Amendment to the management regulations*

Upon decision of TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. (the «Management Company») acting a Management Company of NIKKO PRIME SELECT FUND (the «Fund») and with the approval of NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A. as custodian of the Fund, it has been decided the following in accordance with the Management Regulations of the Fund:

1. by modifying the fourth paragraph of Article 3 so as to read as follows:

«The Custodian may hold assets as a fiduciary in accordance with the provisions of the law dated 27th July 2003 relating to trusts and fiduciary contracts.»

2. by renumber the existing Articles 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19 respectively 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18.

3. by modifying the first sentence of the fourth paragraph of the Article entitled «Trading Subsidiary» of the existing Article 5 so as to read as follows:

«The financial year of the Trading Subsidiary corresponds to the financial year of the Fund, thus terminating on 31st December in each year.»

4. by modifying the eleventh paragraph of the existing Article 8 so as to read as follows:

«Payment shall be made in the form of cash transfer to the order of the Custodian within six Business Days counting from and including the day on which such application is carried out, provided however that the payment with regard to the initial issue of Units shall be made on or before such initial issue date.»

5. by deleting all paragraphs following the thirteenth paragraph of the existing Article 8.

6. by modifying the fourth paragraph of the existing Article 9 so as to read as follows:

«Payment of the repurchase price will be made by the Custodian or its agents in the reference currency not later than six Business Days counting from and including the day on which the request is carried out. If the settlement in the relevant currency cannot be made on such sixth Business Day, payment will be made on the next earliest day when such settlement can be made.»

7. by modifying the first paragraph of the existing Article 13 so as to read as follows:

«The accounts of the Fund and the Trading Subsidiary are closed each year on 31st December.»

8. by modifying the second paragraph of the existing Article 13 so as to read as follows:

«The accounts of the Management Company will be audited by independent auditors appointed by Management Company.»

9. by modifying the third paragraph of the existing Article 13 so as to read as follows:

«The Management Company shall appoint an independent auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by Luxembourg law.»

10. by modifying the second paragraph of the existing Article 15 so as to read as follows:

«Amendments will become effective on the day of the publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg of a notice of the deposit of the amendments at the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, if not otherwise provided in the relevant document amending the Management Regulations.»

11. by modifying the last paragraph of the existing Article 16 so as to read as follows:

«Any notice of deposit of amendments to these Management Regulations will be published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg.»

These amendments will become effective as from the date of their publication in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, July 5th 2004.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

Management Company

Signature

NIKKO BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Custodian

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 2004, réf. LSO-AS01555. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056764.3//54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2004.

WORK HORSE F. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 77, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 49.721.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 26 mars 2004, réf. LSO-AO05933, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Luxembourg, le 26 mai 2004.

Signature.

(041240.3/766/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

TRANSCOM WorldWide S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 59.528.

In the year two thousand and four, on the twenty-fourth day of June.
Before Us, Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich,

Has appeared:

Mr Tom Loesch, avocat, residing in Luxembourg, acting as a special attorney in fact of the Board of Directors of the limited liability company TRANSCOM WorldWide S.A., having its registered office at L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy, incorporated on June 11, 1997 pursuant to a deed of notary Reginald Neuman, then residing in Luxembourg, published in the Mémorial C No 494 on September 11, 1997, and entered in the Register of Commerce and Companies in Luxembourg, Section B, under the number B 59.528, the Articles of Association of which were last amended by a deed of the undersigned notary on March 30, 2004, published in the Mémorial C No 410 on April 17, 2004 (the «Company»),

by virtue of the powers conferred on him by a power of attorney granted to him on May 4, 2004 following circular resolutions of the Board of Directors adopted on May 4, 2004.

Copies of these circular resolutions of the Board of Directors having been signed *in varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed and be registered with the present deed.

The appearing person acting in his afore-mentioned capacity has requested the notary to record the following declarations and facts:

I. The authorised share capital of the Company is set at six hundred fifty-two million seven hundred ninety-three thousand four hundred euros (EUR 652,793,400.-), divided into one billion one hundred million (1,100,000,000) Class A voting shares and one billion (1,000,000,000) Class B non-voting shares, each without par value.

II. The Company has an issued capital of twenty-nine million seven hundred five thousand nine hundred thirty-four euros and eighteen cent (EUR 29,705,934.18), divided into thirty-six million ninety-one thousand six hundred and sixty-six (36,091,666) Class A voting shares, each without par value, and thirty-five million seven hundred thirty-one thousand four hundred one (35,731,401) Class B non voting shares, each without par value, all shares being fully paid-in.

III. Article 5, paragraphs 4, 5 and 6 of the Articles of Incorporation of the Company read as follows:

«The board of directors is authorised and empowered to:

- realise any increase of the corporate capital within the limits of the authorised capital in one or several successive tranches, by the issuing of new shares, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or in any other manner;
- determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and
- remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

This authorisation is valid for a period expiring 5 (five) years after the date of publication of the deed restating the Articles of Association of the Company and it may be renewed by a general meeting of shareholders for those shares of the authorised corporate capital which up to then will not have been issued by the board of directors.

Following each increase of the corporate capital realised and duly stated in the form provided for by law, the first paragraph of this article 5 will be modified so as to reflect the actual increase; such modification will be recorded in authentic form by the board of directors or by any person duly authorised and empowered by it for this purpose.»

IV. By circular resolutions adopted on May 4, 2004, the Board of Directors, having received evidence of the payment of an amount of seventy thousand three hundred fourteen euros and thirty cent (EUR 70,314.30) to the Company, resolved to increase within the limits of the authorised share capital the issued share capital of the Company following the exercise of stock options by an amount of seventy thousand three hundred fourteen euros and thirty cent (EUR 70,314.30), represented by fifty-five thousand eight hundred five (55,805) new Class B shares, each without par value, and to allot the new shares so issued within the authorised capital to the holder of stock options having exercised his options.

V. Proof has been given to the undersigned notary that the Company has received an amount of euros seventy thousand three hundred fourteen euros and thirty cent (EUR 70,314.30) as subscription moneys for the duly subscribed new shares and for the exercise of the options.

VI. Following the abovementioned share capital increase article 5, paragraph 1, of the Articles of Incorporation of the Company be amended and shall forthwith read as follows:

«The Company has an issued capital of twenty-nine million seven hundred seventy-six thousand two hundred forty-eight euros and forty-eight cent (EUR 29,776,248.48), divided into thirty-six million ninety-one thousand six hundred and sixty-six (36,091,666) Class A voting shares, each without par value, and thirty-five million seven hundred eighty-seven thousand two hundred six (35,787,206) Class B non voting shares, each without par value, all shares being fully paid-in.»

Declaration - Valuation - Expenses

The undersigned notary declares, by application of Article 32-1 of the law on commercial companies of 10th August 1915, as amended, that he has examined the conditions imposed by Article 26 of the aforesaid law.

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at one thousand nine hundred euros (EUR 1,900.-).

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

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, notary, this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-quatre juin.

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

A comparu:

M. Tom Loesch, avocat, demeurant à Luxembourg, agissant en qualité de mandataire spécial du Conseil d'Administration de la société anonyme TRANSCOM WorldWide S.A., ayant son siège social à L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy, constituée le 11 juin 1997 suivant acte de Maître Reginald Neuman, alors notaire, de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C n° 494 du 11 septembre 1997, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, Numéro B 59.528 et dont les statuts furent modifiés la dernière fois par acte du notaire soussigné le 30 mars 2004, publié au Mémorial C n° 410, le 17 avril 2004 (la «Société»),

en vertu des pouvoirs lui conférés par une procuration donnée le 4 mai 2004 suite aux résolutions circulaires du Conseil d'Administration de la Société adoptées le 4 mai 2004.

Les copies des résolutions circulaires paraphées ne varient par le comparant et le notaire soussigné resteront annexées à l'original du présent acte pour être soumis avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant agissant en sa qualité mentionnée ci-dessus a prié le notaire d'acter les déclarations et faits suivants:

I. Le capital social autorisé de TRANSCOM WorldWide S.A. est fixé à six cent cinquante-deux millions sept cent quatre-vingt-treize mille quatre cents euros (EUR 652.793.400,-), divisé en un milliard cent millions (1.100.000.000) actions de Classe A avec droit de vote et un milliard (1.000.000.000) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale.

II. Le capital social émis de la Société est de vingt-neuf millions sept cent cinq mille neuf cent trente-quatre euros et dix-huit centimes (EUR 29.705.934,18), divisé en trente-six millions quatre-vingt-onze mille six cent soixante-six (36.091.666) actions de Classe A avec droit de vote et trente-cinq millions sept cent trente et un mille quatre cent un (35.731.401) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.

III. Les alinéas 4, 5 et 6 de l'article 5 des Statuts de la Société ont la teneur suivante:

«Le conseil d'administration est autorisé à et mandaté de:

- réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital social autorisé en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission d'actions nouvelles, contre le paiement en espèces ou en nature, par conversion de créance ou de toutes autres manières;

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles; et

- supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires en cas d'émission d'actions contre paiement en espèces.

Cette autorisation est valable pour une période expirant 5 (cinq) ans après la date de publication des présents Statuts reformulés de la Société et elle peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital social autorisé qui d'ici là n'auraient pas été émises par le conseil d'administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa du présent article se trouve modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le conseil d'administration ou par toute personne qu'il aura mandatée à ces fins.»

IV. Par résolutions circulaires adoptées le 4 mai 2004, le Conseil d'Administration, ayant reçu la preuve du paiement d'une somme de soixante-dix mille trois cent quatorze euros et trente centimes (EUR 70.314,30), a décidé d'augmenter le capital social de la Société dans le cadre du capital autorisé suite à l'exercice d'options d'actions d'un montant de soixante-dix mille trois cent quatorze euros et trente centimes (EUR 70.314,30), représenté par cinquante-cinq mille huit cent cinq (55.805) nouvelles actions de Classe B, sans valeur nominale et d'attribuer les actions nouvelles émises dans le cadre du capital autorisé à un détenteur d'options d'actions qui a exercé ses options.

V. La preuve que la Société a reçu le montant de soixante-dix mille trois cent quatorze euros et trente centimes (EUR 70.314,30) en contrepartie des actions nouvelles ainsi souscrites et de l'exercice de l'option a été apportée au notaire soussigné.

VI. Suite à l'augmentation de capital mentionnée ci-dessus, l'article 5 alinéa 1 des Statuts de la Société sera modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«Le capital social émis de la Société est de vingt-neuf millions sept cent soixante-seize mille deux cent quarante-huit euros et quarante-huit centimes (EUR 29.776.248,48), divisé en trente-six millions quatre-vingt-onze mille six cent soixante-six (36.091.666) actions de Classe A avec droit de vote et trente-cinq millions sept cent quatre-vingt-sept mille deux cent six (35.787.206) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.»

Déclaration - Evaluation - Dépenses

Le notaire soussigné déclare qu'en application de l'article 32-1 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée, il a examiné les conditions imposées par l'article 26 de la loi ci-avant mentionnée.

Les frais, dépenses, rémunérations et charges qui incombent à la Société en raison de la présente augmentation de capital, sont évalués à mille neuf cents euros (EUR 1.900,-).

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise; déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire instrumentaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: T. Loesch, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2004, vol. 144S, fol. 21, case 4. – Reçu 703,14 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 7 juillet 2004.

P. Decker.

(054285.3/206/143) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2004.

TRANSCOM WorldWide S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 59.528.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2004.

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

Luxembourg-Eich, le 7 juillet 2004.

Pour la société

P. Decker

Le notaire

(054289.3/206/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2004.

GC EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 47.047.

Le bilan au 31 mars 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03957, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2004.

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

Luxembourg, le 14 mai 2004.

Signature.

(040980.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2004.

GC EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 47.047.

L'assemblée générale ordinaire reportée tenue en date du 20 février 2004 a décidé:

1) de renouveler les mandats pour une période venant à échéance, lors de l'assemblée générale ordinaire qui approuvera les comptes au 31 mars 2003 et qui se tiendra en 2004:

des administrateurs suivants:

Monsieur Makoto Nakao, dirigeant d'entreprises, demeurant au 2-3 Aobadai Meguro-Ku, Tokyo (Japon)

Monsieur Tadahiko Kumaki, dirigeant d'entreprises, demeurant au 19-6 Tokiwadaira, Nishikubo-Cho, Matsudo-Chi, Chiba (Japon)

Monsieur Jürgen Eberlein, administrateur de sociétés, demeurant au 47, Höhenstrasse, D-82299 Seefeld

du commissaire aux comptes:

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

2) de transférer le siège social de la société du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 mai 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2004, réf. LSO-AQ03916. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040957.3/581/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2004.

TAURUS PARTICIPATIONS S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume.
R. C. Luxembourg B 40.018.

L'an deux mille quatre, le seize avril.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding TAURUS PARTICIPATIONS S.A.H. avec siège social à L-1650 Luxembourg, 6, avenue Guillaume, constituée suivant acte reçu par le notaire André Schwachtgen, de résidence à Luxembourg, en date du 31 mars 1992, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 397 du 12 septembre 1992, modifiée suivant acte reçu par le prédit notaire Schwachtgen, en date du 23 février 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 300 du 30 juin 1995, modifiée suivant acte reçu par le prédit notaire Schwachtgen, en date du 9 août 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 551 du 27 octobre 1995, mise en liquidation suivant acte reçu par le notaire Edmond Schroeder, alors de résidence à Mersch, en date du 25 octobre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 364 du 6 mars 2002, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous la section B et le numéro 40.018.

L'assemblée est présidée par Monsieur Emile Wirtz, consultant, demeurant à Junglinster,

qui désigne comme secrétaire Madame Nicole Bley, employée privée, demeurant à Cruchten.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Carole Giovannacci, employée privée, demeurant à F-Saint Nicolas en Forêt.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du Jour:

1. Réduction du capital social à concurrence de cinq cent quarante-sept mille cinq cent quarante-neuf virgule soixante-dix-huit euros (EUR 547.549,78), pour le ramener de son montant actuel de cinq cent quatre-vingt-deux mille cinq cent quarante-neuf virgule soixante-dix-huit euros (EUR 582.549,78) à trente-cinq mille euros (EUR 35.000,-), par remboursement aux actionnaires au prorata de leur taux de détention dans le capital social de la société et annulation de dix mille (10.000) actions sans désignation de valeur nominale.

2. Modification subséquente de l'article cinq des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, et après avoir entendu les explications du liquidateur sur les raisons de la tenue de la présente assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de réduire le capital social à concurrence de cinq cent quarante-sept mille cinq cent quarante-neuf virgule soixante-dix-huit euros (EUR 547.549,78), pour le ramener de son montant actuel de cinq cent quatre-vingt-deux mille cinq cent quarante-neuf virgule soixante-dix-huit euros (EUR 582.549,78) au montant de trente-cinq mille euros (EUR 35.000,-), par remboursement aux actionnaires au prorata de leur taux de détention dans le capital social de la société et annulation de dix mille (10.000) actions sans désignation de valeur nominale.

Tous les pouvoirs sont accordés au liquidateur en vue de réaliser ces opérations, dans les formes et conditions de la loi.

Deuxième résolution

Comme conséquence de ce qui précède, l'article cinq des statuts de la société est modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trente-cinq mille euros (EUR 35.000,00), représenté par huit mille huit cents (8.800) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.»

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à la somme de huit cent cinquante euros (EUR 850,00).

Plus rien ne se trouvant à l'ordre du jour, le Président lève la séance.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: E. Wirtz, N. Bley, C. Giovannacci, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 21 avril 2004, vol. 20CS, fol. 92, case 8. – 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 19 mai 2004.

E. Schlessler.

(040131.3/227/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

HONSEL INTERNATIONAL TECHNOLOGIES HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 74.895.

In the year two thousand four, on the twenty-seventh of April,
Before Us Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

HIT PARTNERS L.P., having its registered office at No 3, North Side, Vale, Guernsey,
here represented by Mr Patrick Van Hees, employee, with professional address at 15, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg,

by virtue of a proxy established on April 21st 2004

The said proxy, signed *in* varietur, by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing person is the only shareholder of the limited liability company established in Luxembourg under the name of HONSEL INTERNATIONAL TECHNOLOGIES HOLDINGS, S.à r.l., R.C. Luxembourg B 74.895, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary of March 20, 2000, published in the Mémorial, Recueil C n° 486 of July 8, 2000, (hereafter «the Company»), amended pursuant to a deed of the undersigned notary of November 23, 2001, published in the Mémorial, Recueil C number 485 of March 27, 2002, and amended pursuant to a deed of the undersigned notary of February 16, 2004, not yet published.

II. The Company's share capital is set at fourteen million two hundred ninety-four thousand two hundred and fifty euros (EUR 14,294,250.-) represented by five hundred seventy-one thousand seven hundred seventy (571,770) shares of twenty-five euros (EUR 25.-) each.

III. The sole shareholder resolved to increase the share capital in the amount of two million euros (EUR 2,000,000.-) to raise it from its current amount of fourteen million two hundred ninety-four thousand two hundred and fifty euros (EUR 14,294,250.-) to sixteen million two hundred ninety-four thousand two hundred and fifty euros (EUR 16,294,250.-) by the conversion into share capital of part of a Subordinated Note dated November 24, 2001, by creation and issuance of eighty thousand (80.000) new shares, with identical rights than the existing shares, and having a par value of twenty-five euros (EUR 25.-) each.

Subscription - Payment

HIT PARTNERS L.P., prenamed, through its proxyholder, declared to subscribe to all eighty thousand (80,000) new shares and pay them fully up in the amount of two million euros (EUR 2,000,000.-) by conversion of part of a Subordinated Note, whereby the Company promised to pay to the order of HIT PARTNERS L.P., prenamed, the total amount of forty-two million eight hundred eighty-two thousand five hundred eighty-six euros (EUR 42,882,586.-).

Proof of the existence of the Subordinated Note has been given to the undersigned notary by a copy of it.

IV. Pursuant to the capital increase, the sole shareholder resolves to amend article 6, paragraph 1 of the Company's bylaws to give it the following content:

«**Art. 6. paragraph 1.** The capital is fixed at sixteen million two hundred ninety-four thousand two-hundred and fifty euros (EUR 16,294,250.-) represented by six hundred fifty-one thousand seven hundred seventy (651,770) shares of twenty five euros (EUR 25.-) each.»

Costs

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne by the Company are estimated at twenty-two thousand and five hundred euros.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French texts, the English version will prevail.

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt-sept avril.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

HIT PARTNERS L.P., avec siège social à No 3; North Side, Vale; Guernsey, ici représentée par Monsieur Patrick Van Hees, employé, ayant son adresse professionnelle au 15, Côte d'Eich L-1450 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 21 avril 2004.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que

I. La comparante est la seule associée de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de HONSEL INTERNATIONAL TECHNOLOGIES HOLDINGS, S.à r.l., R.C. Luxembourg B 74.895, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 20 mars 2000, publié au Mémorial, Recueil C n°486 du 8 juillet 2000, (ci après «la Société»), modifié par acte du notaire instrumentaire en date du 23 novembre 2001, publié au Mémorial Recueil C numéro 485 du 27 mars 2002, et modifié par acte du notaire instrumentaire en date du 16 février 2004, pas encore publié.

II. Le capital social de cette Société est fixé à quatorze millions deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent cinquante euros (EUR 14.294.250,-) divisé en cinq cent soixante et onze mille sept cent soixante-dix (571.770) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

III. L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-) pour le porter de son montant actuel de quatorze million deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent cinquante euros (EUR 14.294.250,-) à seize millions deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent cinquante euros (EUR 16.294.250,-) par conversion d'une partie d'une reconnaissance de dette subordonnée datée du 24 novembre 2001 et création et émission de quatre-vingt mille (80.000) parts sociales nouvelles, jouissant des mêmes droits que les parts sociales existantes et d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Souscription - Libération

HIT PARTNERS L.P., prénommé, par son mandataire, déclare souscrire aux quatre-vingt mille (80.000) nouvelles parts sociales et les libérer intégralement au montant de deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-) par conversion d'une partie de la reconnaissance de dette subordonnée, en vertu de laquelle la Société doit à HIT PARTNERS L.P., prénommé, un montant total de quarante-deux millions huit cent quatre-vingt-deux mille cinq cent quatre-vingt-six euros (EUR 42.882.586,-).

Preuve de l'existence de cette reconnaissance de dette subordonnée a été donnée au notaire instrumentant par une copie de celle-ci.

IV. Suite à l'augmentation de capital, l'associé unique décide de modifier l'article 6 alinéa 1 des statuts de la Société pour lui conférer la teneur suivante

«**Art. 6. alinéa 1.** Le capital social est fixé à seize millions deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent cinquante euros (EUR 16.294.250,-) représenté par six cent cinquante et un mille sept cent soixante-dix (651.770) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de vingt-deux mille cinq cents euros.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec nous notaire, le présent acte.

Signé: P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 3 mai 2004, vol. 143S, fol. 41, case 6. – Reçu 20.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 mai 2004.

J. Elvinger.

(039775.3/211/109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2004.

HONSEL INTERNATIONAL TECHNOLOGIES HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 74.895.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2004.

Signature.

(039776.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2004.

PATRINVEST S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 69.080.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03948, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2004.

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

Luxembourg, le 14 mai 2004.

Signature.

(040976.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2004.

PATRINVEST S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R. C. Luxembourg B 69.080.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 16 mars 2004, les actionnaires ont transféré le siège social de la société PATRINVEST S.C.A. du 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 mai 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2004, réf. LSO-AQ03918. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(040965.3/581/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2004.

MIKADI, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg F 531.

Modification du statut

modifié le 16 février 2004 pendant l'Assemblée Générale Extraordinaire

Entre les soussignés

Feltgen Mireille, présidente, dessinatrice, 79, rue des Muguets L-2167 Luxembourg

Lucius-Theisen Chantal, secrétaire, femme au foyer, 118, rue des Muguets L-2167 Luxembourg

Blaise-Theis Diane, trésorière, femme au foyer, 105 a, rue des Muguets L-2167 Luxembourg

Kipgen-Bradtke Suzanne, membre, éducatrice graduée, 116, rue des Muguets L-2167 Luxembourg

Wormeringer-Clement Fabienne, membre, employée privée, 24, rue des Eglantiers L-1457 Luxembourg

Grosber Guy, membre, fonctionnaire d'Etat, 10, rue des Carrières L-1316 Luxembourg

A été approuvée la rectification du statut selon la loi des associations sans but lucratif des articles art. 1, art. 5, art. 7 (alinéa 1), art. 8 (alinéa 2) et art. 10 (alinéa 2) du statut approuvé le 28 février 1997.

Art. 1^{er}. L'association prend la dénomination MIKADI, A.s.b.l.. Son siège social est établi à Luxembourg.

Art. 5. Les membres paient annuellement une cotisation à fixer par le Conseil d'Administration. Le montant ne dépassera pas 25,- EUR.

Art. 7. L'association est administré par un Conseil d'Administration composé d'au plus de 13 membres, élus par l'Assemblée Générale à la simple majorité des voix.

Art. 8. 2^{ème} alinéa. Les décisions du Conseil d'Administration par les statuts ou par la loi est de la compétence du Conseil d'Administration. Il pourra déléguer et tout correspondance engageant la responsabilité de l'A.s.b.l. sont à signer par le président ou en cas d'empêchement par le vice-président et par le secrétaire ou en cas d'empêchement par son suppléant, respectivement le cas échéant par la majorité du Conseil d'Administration. Les décisions sont à consigner sur un registre particulier.

Art. 10. 2^{ème} alinéa. Le Conseil d'Administration fixe chaque année dans le courant du premier semestre la date de l'Assemblée Générale Ordinaire, l'ordre du jour de laquelle doit être portée l'approbation du compte de l'exercice écoulé et du budget du prochain exercice. Après l'approbation du compte, l'Assemblée se prononce par un vote particulier sur la décharge à donner aux administrateurs.

Luxembourg, le 16 février 2004.

Approbation des modifications des articles énumérés ci-dessus.

Signatures des membres du nouveau Conseil d'Administration:

M. Feltgen / C. Lucius-Theisen / D. Blaise-Theis

S. Kipgen-Bradtke / F. Wormeringer-Clement / G. Grosber

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05087. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041111.3/000/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

SULLA PIAZZA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9260 Diekirch, 1, rue du Marché.

R. C. Diekirch B 97.210.

DISSOLUTION

Extrait

Il résulte d'un acte de dissolution reçu par le notaire Fernand Unsen, de résidence à Diekirch, en date du 29 mars 2004, enregistré à Diekirch, le 1^{er} avril 2004, vol. 612, fol. 98, case 3,

que la société à responsabilité limitée SULLA PIAZZA, S.à r.l., avec siège social à L-9260 Diekirch, 1, rue du Marché, constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 10 novembre 2003, publié au Mémorial C, numéro 1381 du 31 décembre 2003,

a été dissoute avec effet au 29 mars 2004.

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

Diekirch, le 19 mai 2004.

F. Unsen.

(901933.3/234/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 mai 2004.

**BATISTA ET MONTEIRO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. DOSTY MAR, S.à r.l.).**

Siège social: L-4278 Esch-sur-Alzette, 32, rue Louis Petit.

R. C. Luxembourg B 93.309.

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

Par-devant Maître Aloyse Biel, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1) Madame Virginia Rosa Batista da Costa, serveuse, demeurant à L-4278 Esch-sur-Alzette, 32 rue Louis Petit.

2) Monsieur Antonio Jorge Ferreira Monteiro, serveur, demeurant à L-4278 Esch-sur-Alzette, 32 rue Louis Petit.

Lesquels comparants déclarent qu'ils sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée DOSTY MAR, S.à r.l., avec siège social à 1-4067 Esch-sur-Alzette, 1 rue du Commerce, constituée suivant acte reçu par le notaire Fernand Unsen, de résidence à Diekirch, en date du 7 avril 2003, publié au Mémorial C numéro 589, en date du 28 mai 2003, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le prédit notaire Fernand Unsen, alors en date du 11 septembre 2003, publié au Mémorial C numéro 1142 en date du 3 novembre 2003.

Ceci exposé, les associés représentant l'intégralité du capital social, ont déclaré vouloir se considérer comme dûment convoqués en assemblée générale extraordinaire et, sur ordre du jour conforme dont ils reconnaissent avoir eu connaissance parfaite dès avant ce jour, ont pris, les résolutions suivantes, à l'unanimité des voix

Première résolution

L'assemblée générale décide de modifier la dénomination de la société en BATISTA ET MONTEIRO, S.à r.l.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide par conséquent de modifier l'article quatre des statuts pour lui donner la teneur suivante

«**Art. 4.** La société prend la dénomination de BATISTA ET MONTEIRO, S.à r.l.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de nommer comme gérant technique de la prédite société pour une durée indéterminée: Monsieur Antonio Jorge Ferreira Monteiro, prédit.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de nommer comme gérante administrative de la prédite société pour une durée indéterminée: Madame Virginia Rosa Batista da Costa, prédite.

Cinquième résolution

Vis-à-vis des tiers, la société est valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes du gérant technique et de la gérante administrative.

Sixième résolution

L'assemblée décide de transférer l'adresse du siège social qui sera dorénavant celle suivante: L-4278 Esch-sur-Alzette, 32 rue Louis Petit.

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

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, sont évalués approximativement à cinq cents euros (EUR 500,-).

Les frais et honoraires des présentes sont à charge de la société. Elle s'engage solidairement ensemble avec les comparants au paiement desdits frais.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, prénoms, états et demeures, ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: V. Batista da Costa, A. Ferreira Monteiro, A. Biel.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 21 avril 2004, vol. 896, fol. 79, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 13 mai 2004.

A. Biel.

(039892.3/203/51) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2004.

BATISTA ET MONTEIRO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4278 Esch-sur-Alzette, 32, rue Louis Petit.

R. C. Luxembourg B 93.309.

Les statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2004.

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

A. Biel

Notaire

(039893.3/203/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2004.

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

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

R. C. Luxembourg B 50.443.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04571, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS L FIX

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / R. Aguilera

(041146.3/850/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

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

R. C. Luxembourg B 50.443.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 23 avril 2004

En date du 23 avril 2004, l'Assemblée Générale Annuelle a décidé:

- De reporter le solde des résultats de l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.

- De mettre en paiement, à partir du 7 juillet 2004, le dividende suivant à chacune des actions de distribution en circulation en date du 1^{er} juillet 2004:

Compartiment	Devise	dividende coupon n°
FORTIS L FIX EQUITY 3 DISTRU	EUR	20,- 1

- De renouveler les mandats d'administrateur de Messieurs Thomas Rostron, Jacques Bofferding, William De Vijlder, Denis Gallet et Paul Mestag.

De renouveler le mandat de Réviseur d'Entreprises de la société PricewaterhouseCoopers.

Ces mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2004.

Luxembourg, le 23 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS L FIX

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / R. Aguilera

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04572. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041149.3/850/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.327.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04580, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS L FUND

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre

(041182.3/850/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 32.327.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 16 avril 2004

Après avoir délibéré, l'Assemblée prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Elle décide de ratifier:

- la décision du Conseil d'Administration du 14 novembre 2003 de procéder au versement à partir du 20 novembre 2003 d'acomptes sur dividende;

- la décision du Conseil d'Administration du 14 novembre 2003 de procéder au versement à partir du 18 décembre 2003 d'acomptes sur dividende;

- la décision du Conseil d'Administration du 5 janvier 2004 de procéder au versement à partir du 20 janvier 2004 d'acomptes sur dividende;

Elle décide de reporter à nouveau le solde des résultats de l'exercice clôturé au 31 décembre 2003.

3. Elle renouvelle le mandat d'administrateur de Messieurs Thomas Rostron, Marnix Arickx, Jacques Bofferding, William De Vijlder, Camille Fohl, Paul Mestag, Patrick Van de Steen et FORTIS BANQUE;

Elle renouvelle le mandat de Réviseur d'Entreprises de la société PricewaterhouseCoopers;

Ces mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2004; Luxembourg, le 16 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FORTIS L FUND

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04577. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041180.3/850/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

CASTEL INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3429 Dudelange, 210, route de Burange.
R. C. Luxembourg B 87.618.

L'an deux mille quatre, le vingt-trois avril.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CASTEL INVEST S.A., avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 24 mai 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 1195 du 9 août 2002, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 87.618.

L'assemblée est présidée par Monsieur Bernard Putz, administrateur de société, demeurant à F-Fontoy, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Yasmine Endres, employée privée, demeurant à Grevels.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Mireille Perrard, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Transfert du siège social au 210, route de Burange, à L-3429 Dudelange, et modification subséquente de la première phrase du premier alinéa de l'article deux des statuts.

Après délibération, l'assemblée prend à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société à L-3429 Dudelange, 210, route de Burange, et de modifier, par conséquent, la première phrase du premier alinéa de l'article deux des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa, première phrase.** Le siège de la société est établi à Dudelange.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: B. Putz, Y. Endres, M. Perrard, E. Schlesser.

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, vol. 21CS, fol. 4, 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 18 mai 2004.

E. Schlesser.

(040136.3/227/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

CASTEL INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3429 Dudelange, 210, route de Burange.

R. C. Luxembourg B 87.618.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

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

Luxembourg, le 18 mai 2004.

E. Schlesser

Notaire

(040139.3/227/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

KEYHOW EUROPE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 84.444.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui s'est tenue extraordinairement le 6 mai 2004

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de KEYHOW EUROPE S.A. (la «Société»), tenue extraordinairement il a été décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Monsieur Bengt Bergström, ayant son adresse professionnelle au 68 Drottninggatan - Stockholm - Suisse de sa fonction d'Administrateur et ce avec effet immédiat;

- d'accepter la démission de Monsieur Erik Norman, ayant son adresse professionnelle au 2 Bankgatan - S-226 47 Lund - Suisse de sa fonction d'Administrateur et ce avec effet immédiat;

- de donner décharge aux Administrateurs pour l'exercice de leurs mandats jusqu'à ce jour;

- de nommer LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY LIMITED ayant son siège social au Wickhams Cay - Road Town Tortola - Iles Vierges Britanniques, en qualité de Gérant de la société avec effet immédiat. Son mandat expirera lors de l'Assemblée Générale de l'année 2006;

- de nommer INTERMAN SERVICES LIMITED ayant son siège social au Wickhams Cay - Road Town Tortola - Iles Vierges Britanniques, en qualité de Gérant de la société avec effet immédiat. Son mandat expirera lors de l'Assemblée Générale de l'année 2006.

Luxembourg, le 6 mai 2004.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Administrateur-Délégué

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2004, réf. LSO-AQ02185. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041183.3/710/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

AIA LUX INVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8832 Rombach-Martelange, 5, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 100.932.

STATUTS

L'an deux mille quatre, le dix mai.

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

Ont comparu:

1) La société anonyme V.A. LUX INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-2132 Luxembourg, 8-10, avenue Marie-Thérèse, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 98.875, ici représentée aux fins des présentes par son administrateur-délégué Monsieur Didier Vital, administrateur de sociétés, demeurant à L-8832 Rombach-Martelange, 5, route d'Arlon.

2) La société coopérative à responsabilité limitée de droit belge V.A. CONSEILS, ayant son siège social à B-1340 Ottignies (Belgique), 7, boulevard Martin, inscrite au Registre de Commerce de Bruxelles (Belgique) sous le numéro 586.974,

ici représentée aux fins des présentes par son gérant unique Monsieur Didier Vital, prénommé sub 1).

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée que les parties vont constituer entre elles.

Titre I^{er} Objet - Raison sociale - Durée - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet un bureau de courtage en assurances par l'intermédiaire de personnes physiques dûment agréées.

La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles et financières ainsi que la vente, l'acquisition, la gestion, la mise en location, la promotion de tous biens mobiliers et immobiliers situés au Grand-Duché de Luxembourg ainsi qu'à l'étranger.

La société a en outre pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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 et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra organiser et gérer au niveau national et international des événements de type colloques, conférences et séminaires.

Elle pourra également gérer l'édition, la publication, la diffusion de courriers d'information liés à l'objet social de la société.

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

Elle pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des associés, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

Art. 4. La société prend la dénomination de AIA LUX INVEST, S. à r.l., société à responsabilité limitée.

Art. 5. Le siège social est établi à Rombach-Martelange.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

La société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toutes autres localités du pays, ainsi qu'à l'étranger.

Titre II.- Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de douze mille quatre cents Euros (EUR 12.400,-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-quatre Euros (EUR 124,-) chacune.

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

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- La société V.A. LUX INTERNATIONAL S.A., prédésignée, quatre-vingt-dix-neuf parts sociales	99
2.- La société V.A. CONSEILS, prédésignée, une part sociale	1

Total: cent parts sociales. 100

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en numéraire à un compte bancaire, de sorte que la somme de douze mille quatre cents Euros (EUR 12.400,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

Art. 7. Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant accord unanime des associés.

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Art. 9. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne.

Art. 10. Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé. Elles ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après avoir été signifiées à la société ou acceptées par elle dans un acte notarié, conformément à l'article 1690 du Code Civil.

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

Entre associés, les parts sociales sont toujours librement cessibles.

Art. 11. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

En cas de décès d'un associé, la société continuera entre l'associé survivant et les héritiers et représentants de l'associé décédé, titulaire des parts de leur auteur.

Toutefois, dans le cas où l'associé décédé ne laisserait ni conjoint survivant, ni enfants légitimes ou descendants d'eux, les associés survivants auront la faculté de racheter, soit en totalité, soit en partie, les parts dépendant de la succession, à la charge de faire connaître leur intention à cet égard aux héritiers et représentants de l'associé décédé, dans un délai de trois mois à partir du décès.

Le prix de rachat sera fixé sur base de la valeur nette moyenne des parts telle que celle-ci se dégage des trois derniers bilans.

Dans le rachat se trouvera englobée la part de bénéfices acquise au jour de la cession.

Art. 12. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Titre III.- Gérance

Art. 13. Les affaires et intérêts de la société seront gérés et administrés par un ou plusieurs gérants ayant les pouvoirs les plus étendus pour engager la société à l'égard de tiers conformément à son objet social.

En cas de pluralité de gérants, l'assemblée générale fixe les attributions et pouvoirs des différents gérants.

La durée des fonctions du gérant n'est pas limitée.

L'assemblée générale pourra décider la révocation du gérant sans qu'il soit besoin d'une décision judiciaire à cet effet. La révocation pourra être décidée non seulement pour des causes légitimes, mais encore pour toutes raisons, quelles qu'elles soient, laissées à l'appréciation souveraine des associés. Le gérant peut pareillement se démettre de ses fonctions. Les associés décideront de la rémunération du gérant.

Art. 14. Le ou les gérants ne contractent en raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

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

Art. 16. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 17. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le premier exercice commence aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2004.

Art. 19. Chaque année au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Tout associé peut prendre au siège social communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 20. Les produits de la société, constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges et des amortissements nécessaires constituent les bénéfices nets.

Sur les bénéfices nets il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social, mais reprend du moment que ce dixième est entamé.

L'assemblée générale des associés, sur recommandation de la gérance, détermine l'affectation des bénéfices nets annuels.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

Art. 21. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Disposition générale

Art. 22. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

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 en raison de sa constitution s'élève à environ mille deux cents euros (EUR 1.100,-).

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt, les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, et à l'unanimité des voix ils ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'adresse de la société est fixée à L-8832 Rombach-Martelange, 5, route d'Arlon.

Deuxième résolution

L'assemblée nomme en qualité de gérant unique Monsieur Didier Vital, prénommé, pour une durée indéterminée.

La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant unique.

Avant la clôture des présentes, le notaire instrumentant a attiré l'attention des parties sur la nécessité d'obtenir des autorités compétentes les autorisations administratives requises pour exercer les activités décrites dans l'objet social.

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

Et après lecture faite, le comparant prémentionné a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: D. Vital, M. Walch.

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2004, vol. 143S, fol. 53, case 7. – Reçu 124 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

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

Luxembourg, le 26 mai 2004.

M. Thyès-Walch.

(042155.3/233/142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mai 2004.

PRO SERV S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3429 Dudelange, 210, route de Burange.

R. C. Luxembourg B 87.683.

L'an deux mille quatre, le vingt-trois avril.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PRO SERV S.A., avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 30 mai 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 1214 du 16 août 2002, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous la section B et le numéro 87.683.

L'assemblée est présidée par Monsieur Bernard Putz, administrateur de société, demeurant à F-Fontoy, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Yasmine Endres, employée privée, demeurant à Grevels.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Mireille Perrard, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Transfert du siège social au 210, route de Burange, à L-3429 Dudelange, et modification subséquente de la première phrase du premier alinéa de l'article deux des statuts.

Après délibération, l'assemblée prend à l'unanimité des voix la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société à L-3429 Dudelange, 210, route de Burange, et de modifier, par conséquent, la première phrase du premier alinéa de l'article deux des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. Premier alinéa, première phrase.** Le siège de la société est établi à Dudelange.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: B. Putz, Endres, M. Perrard, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2004, vol. 21CS, fol. 4, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 mai 2004.

E. Schlessler.

(040133.3/227/43) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

PRO SERV S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3429 Dudelange, 210, route de Burange.

R. C. Luxembourg B 87.683.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

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

Luxembourg, le 18 mai 2004.

E. Schlessler

Notaire

(040135.3/227/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2004.

MeesPierson-STRATEGY, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 49.023.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04565, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour MeesPierson-STRATEGY

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / D. Lambert

(041128.3/850/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

MeesPierson-STRATEGY, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 49.023.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 20 avril 2004

En date du 20 avril 2004, l'Assemblée Générale Annuelle a décidé:

- De reporter le solde des résultats de l'exercice clôturé au 31 décembre 2003;
- De mettre en paiement, à partir du 26 avril 2004, les dividendes suivants à chacune des actions en circulation en date du 22 avril 2004:

Compartiment	Devise	dividende coupon n°
MeesPierson-STRATEGY - P0.....	EUR	123,76 9
MeesPierson-STRATEGY - P25.....	EUR	101,11 9
MeesPierson-STRATEGY - P50.....	EUR	94,11 9
MeesPierson-STRATEGY - P75.....	EUR	79,85 9
MeesPierson-STRATEGY - P100	EUR	84,51 9
MeesPierson-STRATEGY - Fixed Income.....	EUR	0,82 9
MeesPierson-STRATEGY - Equities.....	EUR	0,50 9

- De ratifier la cooptation, actée par le Conseil d'Administration du 23 juillet 2003, de Monsieur Daniel Pierle en tant que nouvel administrateur de la SICAV, en remplacement de Monsieur Philippe Lhoest démissionnaire;

- De ratifier la cooptation, actée par le Conseil d'Administration du 7 avril 2004, de Monsieur Dirk Van Ommeren en tant que nouvel administrateur de la SICAV, en remplacement de Monsieur Dirk De Batselier démissionnaire;

- De nommer M. Eric Ebermeyer comme nouvel administrateur de la SICAV;

- De renouveler le mandat d'administrateur de Messieurs Peter Vandekerckhove, Dirk Van Ommeren, William De Vijlder, Carlo Friob, Erik Jens et Daniel Pierle;

- De renouveler le mandat de Réviseur d'Entreprises de la société ERNST & YOUNG;

Ces mandats prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2004;

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour MeesPierson-STRATEGY

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / D. Lambert

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04566. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(041132.3/850/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

MeesPierson-STRATEGY, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R. C. Luxembourg B 49.023.

—
Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 7 avril 2004

Le Conseil a décidé de pourvoir en remplacement de Monsieur Dirk De Batselier, administrateur démissionnaire à dater du 1^{er} mars 2004, en nommant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier cette décision, Monsieur Dirk Van Ommeren.

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour MeesPierson-STRATEGY

FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

H. Corbet / A. Alexandre / D. Lambert

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04568. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(041137.3/850/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

C.B. FLEET HOLDING COMPANY INCORPORATED & CIE, S.c.s., Société en commandite simple.

Siège social: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 90.692.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil d'administration du 30 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04475. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(041178.3/556/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

TAKEDA FINANZIALE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 25.136.

—
EXTRAIT

Suite à l'assemblée générale extraordinaire de la société en date du 16 avril 2004, la démission honorable de Madame Eliane Irthum, Monsieur Manuel Hack et Madame Sylvie Theisen en tant qu'administrateurs et administrateur-délégué ainsi que la nomination en leur remplacement de Monsieur Karim Van den Ende, Johan Hartman et Monica Menzel, tous trois avec adresse professionnelle au 8, boulevard Royal à L-2449 Luxembourg, en qualité de nouveaux administrateurs ont été acceptées. Les mandats des nouveaux administrateurs viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2006.

Suite à la même assemblée générale extraordinaire, la démission honorable de la FIDUCIAIRE REUTER-WAGNER & ASSOCIES, S.à r.l. en tant que commissaire aux comptes et la nomination de la société KV ASSOCIATES S.A. ayant son siège social 8, boulevard Royal à L-2449 Luxembourg en qualité de nouveau commissaire aux comptes ont été acceptées. Le mandat du nouveau commissaire aux comptes viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2006.

Enfin, le siège social de la société a été transféré au 8, boulevard Royal à L-2449 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 mai 2004.

Signature

Le Conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04520. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(041358.3/850/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

FILLING STATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 61.585.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ04963, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A. / F. VAN LANSCHOT CORPORATE SERVICES S.A.

Signatures / Signatures

(041451.3/695/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

FILLING STATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 61.585.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue en date du 14 mai 2004 que:

- l'assemblée renomme les administrateurs sortant, à savoir: F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A., F. VAN LANSCHOT CORPORATE SERVICES S.A. et HARBOUR TRUST AND MANAGEMENT S.A., et ceci jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2004;
- l'assemblée renomme F. VAN LANSCHOT TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A., comme commissaire aux comptes, et ceci jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2004;
- l'assemblée approuve les comptes annuels 2003 et donne décharge aux administrateurs de la société et au commissaire aux comptes pour leur mandat respectif.

Mamer, le 17 mai 2004.

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A. / F. VAN LANSCHOT CORPORATE SERVICES S.A.

Signatures / Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05074. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041508.3/695/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 38.991.

—
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ04975, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

C. Peuteman / H. Faber

Administrateur / Administrateur

(041460.3/695/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 38.991.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 30 avril 2004 que:

- l'assemblée approuve les comptes annuels 2003 et donne décharge aux administrateurs de la société et au commissaire aux comptes pour leur mandat respectif;
- l'assemblée renomme les administrateurs sortant, à savoir: M. H. Faber, M. J. van Crugten, M. P. Hermse et Mme C. Peuteman, jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2004;
- l'assemblée renomme F. VAN LANSCHOT TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A., comme commissaire aux comptes jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2004.

H. Faber / C. Peuteman.

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ04997. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041486.3/695/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

RS FUND CONSEIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.216.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03990, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Signature.

(041587.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

RS FUND CONSEIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.216.

Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2004

L'Assemblée Générale a reconduit, à l'unanimité, le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes pour un nouveau terme d'un an.

Composition du Conseil d'Administration

Madame Marleen Drees
Messieurs Thibaut Dawans
Jérôme Dawans

Commissaire aux Comptes

MAZARS (LUXEMBOURG)

Luxembourg, le 30 avril 2004.

M. Drees / T. Dawans / J. Dawans.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03987. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041591.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

RS FUND CONSEIL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.216.

Procès-verbal de la séance du Conseil d'Administration du 13 février 2004

Le vendredi 13 février 2003 à 17.00 heures, les Administrateurs de la société RS FUND CONSEIL S.A. HOLDING se sont réunis.

Présents:

Marleen Drees
Thibaut Dawans
Jérôme Dawans

La moitié au moins des administrateurs étant présents ou représentés, le Conseil peut valablement délibérer.

Ordre du jour:

1. Analyse de la situation financière de la Société.
2. Préparation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2004 avec l'ordre du jour:
 - rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
 - approbation du bilan et du compte de pertes & profits pour la période du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.
 - Affectation du résultat.
 - Quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes.
 - Renouvellement du mandat au Commissaire aux Comptes.
 - Nominations statutaires.
3. Divers.

Après délibération, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, d'adopter les résolutions suivantes:

Première résolution

Le Conseil prend connaissance des comptes pour la période écoulée du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003 qu'il va soumettre, pour approbation, à l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2004.

Au cours de cette période, la Société a réalisé un bénéfice net de 43.007,84 EUR.

Le Conseil propose à l'Assemblée d'affecter ce résultat comme suit:

- au poste Résultats reportés 43.007,84 EUR

La réserve légale atteignant déjà 10% du capital de la société.

Deuxième résolution

Le Conseil propose à l'Assemblée de donner quitus aux administrateurs de leur gestion et au Commissaire aux comptes de son mandat, pour la période écoulée du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

Troisième résolution

Le Conseil propose à l'Assemblée de renouveler, pour la durée d'un an, le mandat du Commissaire aux Comptes, la société MAZARS (LUXEMBOURG).

Quatrième résolution

Le Conseil propose à l'Assemblée de renouveler, pour la durée d'un an, le mandat des Administrateurs suivants:

Messieurs Jérôme Dawans, Vice-Président

Thibaut Dawans, Secrétaire

Madame Marleen Drees, Présidente

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 18.00 heures.

J. Dawans / M. Drees / T. Dawans.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03985. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041592.2//47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

RS FUND CONSEIL S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 77.216.

*Rapport de Gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des Actionnaires du vendredi 30 avril 2004 à
15.00 heures*

L'exercice arrêté au 31 décembre 2003 se solde par un Bénéfice de 43.007,84 EUR que le Conseil d'Administration propose de reporter à nouveau.

Le Conseil a pu apprécier les efforts des collaborateurs tout au long de cette année.

Luxembourg, le 13 février 2004.

M. Drees / T. Dawans / J. Dawans

Les administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03984. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041593.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

NAVIGA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 26.774.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04811, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Luxembourg, le 27 mai 2004.

NAVIGA LUXEMBOURG

R. Rossetti

Administrateur

(041575.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

NAVIGA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 26.774.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04809, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Luxembourg, le 27 mai 2004.

NAVIGA LUXEMBOURG

R. Rossetti

Administrateur

(041572.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

PROCESS-IT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 91.005.

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire en date du 10 mai 2004 que Monsieur Olivier Stas est révoqué de son poste d'administrateur avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 25 mai 2004.

Pour réquisition

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AO04869. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041129.3/502/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

ADVENT INVESTMENT (LUXEMBOURG), S.à r.l. N°3, Société à responsabilité limitée.

Capital social: 3.000.000,- GBP.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 80.527.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil de gérance du 29 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04458. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041153.3/556/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

BELEK LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.400,- EUR.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 90.420.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil de gérance du 29 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04460. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041168.3/556/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

COPAT LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 83.300,- EUR.

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 90.419.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil de gérance du 29 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04461. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041173.3/556/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

TRILUX LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 66.500,- EUR.

Siège social: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 90.421.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil de gérance du 29 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04462. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041176.3/556/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

C.B. FLEET LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.400,- EUR.

Siège social: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 90.593.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil de gérance du 30 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04479. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041181.3/556/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

T.C.M., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 43.037.

—
Le siège de la société est dénoncé avec effet au 15 avril 2004.

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

Luxembourg, le 17 mai 2004.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS, S.à r.l.

Experts-comptables et fiscaux

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04672. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041199.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

UNIVERSAL TECHNOLOGIE, Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 87.403.

—
Le siège de la société est dénoncé avec effet au 3 mai 2004.

Le commissaire de la société donne sa démission avec effet au 3 mai 2004.

Messieurs Marc Olivier et Hans Bergmann démissionnent en tant qu'administrateurs de la société avec effet au 3 mai 2004.

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

Luxembourg, le 14 mai 2004.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS, S.à r.l.

Experts-comptables et fiscaux

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04667. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041202.3/592/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

HARMONY INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

Siège social: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 76.999.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil de gérance en date du 30 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04482. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041237.3/556/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-6840 Machtum, 12, rue Knupp.
H. R. Luxemburg B 84.859.

—
Auszug aus dem Protokoll der Verwaltungsratssitzung vom 21. April 2004

Der Sitz der Gesellschaft wird rückwirkend zum 1. Januar 2004 von 13, rue de l'Eglise, L-6841 Machtum an 12, rue Knupp, L-6840 Machtum verlegt.

Luxemburg, den 17. Mai 2004.

Für die Richtigkeit des Auszugs

C. Zimmer

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04452. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041417.3/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

UPS EMERGING MARKETS INVESTMENTS HOLDING LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-6840 Machtum, 12, rue Knupp.
H. R. Luxemburg B 86.428.

—
Auszug aus dem Protokoll der Verwaltungsratssitzung vom 21. April 2004

Der Sitz der Gesellschaft wird rückwirkend zum 1. Januar 2004 von 13, rue de l'Eglise, L-6841 Machtum an 12, rue Knupp, L-6840 Machtum verlegt.

Luxemburg, den 17. Mai 2004.

Für die Richtigkeit des Auszugs

C. Zimmer

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04450. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041413.3/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-6840 Machtum, 12, rue Knupp.
H. R. Luxemburg B 91.649.

—
Auszug aus dem Protokoll der Verwaltungsratssitzung vom 21. April 2004

Der Sitz der Gesellschaft wird rückwirkend zum 1. Januar 2004 von 13, rue de l'Eglise, L-6841 Machtum an 12, rue Knupp, L-6840 Machtum verlegt.

Luxemburg, den 17. Mai 2004.

Für die Richtigkeit des Auszugs

C. Zimmer

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04451. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041415.3/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

CUPRUM HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}.
R. C. Luxembourg B 84.011.

Suite à la démission de Monsieur Oleg Novachuk avec effet au 1^{er} janvier 2004, le nombre des administrateurs a été diminué de 6 à 5.

Luxembourg, le 10 mai 2004.

Pour avis sincère et conforme

Pour CUPRUM HOLDING S.A.

MeesPierson INTERTRUST FINANCIAL ENGINEERING S.A.

(anc. KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.)

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ04170. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041443.3/528/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

THEO FASHION & ACCESSOIRES WORLDWIDE, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6630 Wasserbillig, 4, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 86.212.

Unter Verzicht auf alle Formen und Fristen der Ladung trete ich zu einer Gesellschafterversammlung zusammen und beschliesse folgendes:

Der Sitz der Gesellschaft wird ab dem 1. Mai 2004 innerhalb der Gemeinde Wasserbillig von 45, route de Luxembourg, L-6633 Wasserbillig nach 4, Grand-rue, L-6630 Wasserbillig verlegt.

Wasserbillig, den 27. April 2004.

M. Konstantinidou

Gesellschafterin

Enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05512. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041454.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

NABOO HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 81.150.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire des actionnaires
tenue au siège social à Luxembourg, le 14 mai 2004*

Monsieur De Bernardi Alexis, Monsieur Innocenti Federico et Monsieur Arno' Vincenzo sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur Heitz Jean-Marc est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Pour extrait sincère et conforme

NABOO HOLDING S.A.

A. De Bernardi / F. Innocenti

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04816. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041338.3/545/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

TRIAL DEUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1463 Luxembourg, 25, rue du Fort Elisabeth.

R. C. Luxembourg B 63.678.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 14 avril 2004, réf. LSO-AP01955, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Luxembourg, le 16 avril 2004.

Pour le gérant

FIDUCIAIRE KIEFFER ET CIE S.A.

Signature

(041608.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Siège social: L-5553 Remich, 4, Quai de la Moselle.

R. C. Luxembourg B 75.431.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2004, réf. LSO-AP04679, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour le gérant

FIDUCIAIRE KIEFFER ET CIE S.A.

Signature

(041611.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GUERANDE S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 86.801.

Le siège de la société est dénoncé avec effet au 4 mai 2004.

Le Commissaire de la société démissionne de son mandat avec effet au 20 avril 2004.

Luxembourg, le 21 mai 2004.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05336. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041683.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

KÄERJENG, A.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: L-4947 Hautcharage, 1, rue du X Septembre.

R. C. Luxembourg F535.

Changements des statuts du 7 mai 2004

Ancien texte:

Art. 1^{er}. L'association porte la dénomination de FOYER DE JOUR «KAWEECHELCHEN», KÄERJHENG, A.s.b.l. et a son siège à Hautcharage, rue de Bascharage.

Nouveau texte:

Art. 1^{er}. L'association porte la dénomination de KÄERJHENG, A.s.b.l. et a son siège à Hautcharage, 1, rue du X Septembre.

Ancien texte:

Art. 2. L'association a pour objet la création, le développement et la gestion d'un foyer de jour pour enfants. Ce foyer de jour est ouvert en principe aux enfants domiciliés sur le territoire de la Commune de Bascharage pour lesquels une demande d'admission aura été présentée au conseil d'administration. Sont accueillis en priorité les enfants de parents vivant seuls ou de parent travaillant hors de leur domicile et plus généralement les enfants se trouvant dans une situation de nécessité sociale ou éducative, indépendamment de leur sexe, de leur nationalité et de leur origine sociale.

...

Nouveau texte:

Art. 2. L'association a pour objet la création, le développement et la gestion d'un ou de plusieurs foyers de jour pour enfants. Ces foyers de jour sont ouverts en principe aux enfants domiciliés sur le territoire de la Commune de Bascharage pour lesquels une demande d'admission aura été présentée au conseil d'administration. Sont accueillis en priorité les enfants de parents vivant seuls ou de parents travaillant hors de leur domicile et plus généralement les enfants se trouvant dans une situation de nécessité sociale ou éducative, indépendamment de leur sexe, de leur nationalité et de leur origine sociale.

...

Ancien texte:

Art. 7. La cotisation des membres actifs ne peut être supérieure à dix mille francs.

Nouveau texte:

Art. 7. La cotisation des membres actifs ne peut être supérieure à 250,00 EUR.

Les changements des statuts ont été adoptés à l'unanimité.

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05039. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041393.3/000/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

ALEXIA INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 61.793.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 mai 2004

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2002.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de Monsieur Pier Luigi Tomassi, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

- L'Assemblée accepte la démission de Lex Benoy, demeurant au 13, rue Jean Bertholet à L-1233 Luxembourg du poste de commissaire aux comptes de la société, et ce, avec effet immédiat et nomme en remplacement la société CO-VENTURES S.A., avec siège social au 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg. Ce mandat se terminera lors de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

Luxembourg, le 7 mai 2004.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2004, réf. LSO-AQ01815. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041229.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

PRIVATE EQUITY INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 66.744.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 avril 2004

- Les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2003.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, Maître Jean Steffen, avocat-avoué, demeurant au 44, rue de la Vallée à L-2661 Luxembourg et Madame Chantal Keereman, avocate, demeurant au 44, rue de la Vallée à L-2661 Luxembourg ainsi que le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Lex Benoy, demeurant au 13, rue Jean Bertholet à L-1233 Luxembourg. Ces mandats prendront fin lors de l'Assemblée Générale approuvant les comptes 2004.

Luxembourg, le 28 avril 2004.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2004, réf. LSO-AQ03940. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041222.3/655/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

HOLDUN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 55.565.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions circulaires du conseil d'administration du 30 avril 2004 que le siège social de la société a été transféré du 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach au 22, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet au 1^{er} mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04480. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041235.3/556/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2004.

MITTELMEER KREUZFAHRT SCHIFFE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 55, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 82.053.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04293, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Luxembourg, le 12 mai 2004.

Signature.

(041346.3/1285/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

MARITIME CHARTER CORPORATION (M.C.C.) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 55, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 67.847.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 17 décembre 2003 que:

- La société COMPTABILUX S.A., ayant son siège social à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre, a été nommée Commissaire aux comptes de la société en remplacement de Maître Laurent Fisch, démissionnaire.

- Monsieur Helmut Hohn, employé privé, demeurant D-54578 Walsdorf, Mühlenweg, 12, a été nommé administrateur de la société en remplacement de Maître Pierre Feltgen, démissionnaire.

- Le siège social de la société a été transféré au L-2320 Luxembourg, 55, boulevard de la Pétrusse.

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

Luxembourg, le 12 mai 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04317. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041313.3/1285/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

FIELD HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

R. C. Luxembourg B 31.346.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ04966, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A. / F. VAN LANSCHOT CORPORATE SERVICES S.A.

Signatures / Signatures

(041452.3/695/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

CHARTER POOL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 55, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 69.290.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 17 décembre 2003 que:

- La société COMPTABILUX S.A., ayant son siège social à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre, a été nommée Commissaire aux comptes de la société en remplacement de Maître Pierre Feltgen, démissionnaire.

- Monsieur Helmut Hohn, employé privé, demeurant D-54578 Walsdorf, Mühlenweg, 12, a été nommé administrateur de la société en remplacement de Maître Laurent Fisch, démissionnaire.

- Le siège social de la société a été transféré au L-2320 Luxembourg, 55, boulevard de la Pétrusse.

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

Luxembourg, le 12 mai 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04328. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041321.3/1285/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

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

Capital social: EUR 37.500,-.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 67.962.

Le siège social de la société est désormais fixé au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Luxembourg, le 22 avril 2004.

Pour avis

D. Dislaire-Delforge

Gérante

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2004, réf. LSO-AQ03834. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041350.3/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

**GREENPOWER S.A., Société Anonyme,
(anc. HYDROKLIMA INDUSTRIES S.A.).**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 80.632.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire des actionnaires
tenue au siège social à Luxembourg, le 22 avril 2004*

Monsieur De Bernardi Alexis, Monsieur Diederich Georges et Monsieur Arno' Vincenzo sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur Heitz Jean-Marc est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Pour extrait sincère et conforme

GREENPOWER S.A.

(anc. HYDROKLIMA INDUSTRIES S.A.)

A. De Bernardi / G. Diederich

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04845. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041323.3/545/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

PARIS EXPRESS SERVICE-EUROPEAN SALES ET COORDINATION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2124 Luxembourg, 109, rue des Maraîchers.
R. C. Luxembourg B 51.629.

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

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

Senningerberg, le 19 mai 2004.

P. Bettingen.

(041590.3/202/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

GRUPPO INDUSTRIALE TOSONI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 85.236.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire des actionnaires
tenue au siège social à Luxembourg, le 13 mai 2004*

Monsieur De Bernardi Angelo, Monsieur Tosoni Bruno, Monsieur Tosoni Luca, Monsieur Tosoni Massimo et Monsieur Tosoni Nicola sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur Kara Mohammed est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Pour extrait sincère et conforme

GRUPPO INDUSTRIALE TOSONI S.A.

A. De Bernardi / B. Tosoni

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 25 mai 2004, réf. LSO-AQ04825. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041337.3/545/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

CCM CONSULTING CONSTRUCTING MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: L-2340 Luxemburg, 26, rue Philippe II.
H. R. Luxemburg B 36.825.

—
*Auszug aus dem Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 17. Mai 2004
abgehalten am Gesellschaftssitz*

1. Herr Michel Vandevijver, B-Arlon, wird von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied abberufen; ihm wird Entlastung erteilt.

Zum neuen Verwaltungsratsmitglied beruft die Versammlung einstimmig Herrn Carlo Mahler, Kaufmann, D-Düsseldorf, der die Wahl annimmt und das Amt bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2005 fortführt.

2. Herr Robert Langmantel, L-Frisange, wird von seinem Amt als Administrateur-Délégué abberufen; ihm wird Entlastung erteilt.

Herr Carlo Mahler, Kaufmann, D-Düsseldorf wird einstimmig zum neuen Administrateur-Délégué bestellt; er nimmt die Bestellung an und führt dieses Amt bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2005 weiter.

Luxemburg, den 17. Mai 2004.

Die Versammlung

Unterschrift.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2004, réf. LSO-AQ03824. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041553.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

VIENNOISE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Gesellschaftssitz: L-2340 Luxemburg, 26, rue Philippe II.
H. R. Luxemburg B 30.877.

—
*Auszug aus dem Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 17. Mai 2004
abgehalten am Gesellschaftssitz*

1. Herr François Metzler, L-Luxemburg, wird von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied abberufen; ihm wird Entlastung erteilt.

Zum neuen Verwaltungsratsmitglied beruft die Versammlung einstimmig Herrn Carlo Mahler, Kaufmann, D-Düsseldorf, der die Wahl annimmt und das Amt bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2006 fortführt.

2. Herr Robert Langmantel, L-Frisange, wird von seinem Amt als Administrateur-Délégué abberufen; ihm wird Entlastung erteilt.

Herr Carlo Mahler, Kaufmann, D-Düsseldorf wird einstimmig zum neuen Administrateur-Délégué bestellt; er nimmt die Bestellung an und führt dieses Amt bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2006 weiter.

Luxemburg, den 17. Mai 2004.

Die Versammlung

Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2004, réf. LSO-AQ03828. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041557.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

ACTIVEST LUX GLOBAL PORTFOLIO, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

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

—
Bestätigung hinsichtlich der Fluktuationen innerhalb des Verwaltungsrates seit 2003

Wir bestätigen, dass folgende Verwaltungsratsmitglieder ihren Rücktritt mit Ablauf der ausserordentlichen Generalversammlung vom 11. Februar 2003 aus dem Verwaltungsrat erklärt haben:

- Marco Chinni
- Nikolaus Demont
- Georg Hemmer
- Serge d'Orazio
- André Schmit
- Heinrich Speich

Wir bestätigen weiterhin, dass folgende Verwaltungsratsmitglieder mit Ablauf der ausserordentlichen Generalversammlung vom 11. Februar 2003 abgewählt worden sind:

- Beat Ungricht
- Hendrik Daniels
- Alex Rüst

Die Generalversammlung hat diesen und den oben aufgeführten Verwaltungsratsmitgliedern Entlastung erteilt.

Wir bestätigen, dass folgende Verwaltungsratsmitglieder mit Ablauf der ausserordentlichen Generalversammlung vom 11. Februar 2003 neu gewählt worden sind, und zwar bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2004:

- Ulrich L. Binninger (Vorsitzender)
- Dr. Rainer Krütten
- Markus Gunter
- Michael Kalenberg
- Dr. Hans Karl Kandlbinder

Wir bestätigen, dass das Verwaltungsratsmitglied Dr. Hans Karl Kandlbinder seinen Rücktritt mit Ablauf der ausserordentlichen Generalversammlung vom 18. März 2003 aus dem Verwaltungsrat erklärt hat. Die Generalversammlung hat diesem Verwaltungsratsmitglied Entlastung erteilt.

Wir bestätigen, dass im Rahmen der ordentlichen Generalversammlung vom 30. April 2004 folgende Verwaltungsratsmitglieder erneut gewählt worden sind, und zwar bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2005:

- Ulrich L. Binninger (Vorsitzender)
- Markus Gunter
- Michael Kalenberg
- Andreas Fehrenbach

Wir bestätigen, dass das Verwaltungsratsmitglied Dr. Rainer Krütten seinen Rücktritt mit Ablauf der ordentlichen Generalversammlung vom 30. April 2004 aus dem Verwaltungsrat erklärt hat. Die Generalversammlung hat diesem Verwaltungsratsmitglied Entlastung erteilt.

Demzufolge setzt sich der aktuelle Verwaltungsrat der Gesellschaft derzeit aus folgenden Mitgliedern zusammen:

- Ulrich L. Binninger (Vorsitzender)
- Markus Gunter
- Michael Kalenberg
- Andreas Fehrenbach

Luxemburg, den 14. Mai 2004.

Für *ACTIVEST LUX GLOBAL PORTFOLIO SICAV*

U. L. Binninger

(Vorsitzender des Verwaltungsrates)

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04360. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(041666.3/202/53) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

CLAY TILES MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 95.970.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

Signature.

(041481.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

BRODEQUIN FINANCE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 70.161.

Extrait des délibérations du Conseil d'Administration du 9 décembre 2003

- Il est décidé de transférer le siège social du 10, rue de Vianden, L-2680 Luxembourg, aux 6-12, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, avec effet au 31 décembre 2003.

- Il est décidé d'accepter la démission de Monsieur Jean Brucher de ses fonctions d'Administrateur de la société BRODEQUIN FINANCE S.A., avec effet au 31 décembre 2003 et de lui donner pleine et entière décharge.

- Il est décidé de coopter Monsieur Samwil Assy, administrateur de sociétés, demeurant à Modène (Italie), via Farini 53, comme nouvel administrateur avec effet au 31 décembre 2003 et ce jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires qui aura lieu en 2005.

- Il est décidé d'accepter la démission de Monsieur Gérard Decker de ses fonctions de Commissaire de la société BRODEQUIN FINANCE S.A., avec effet au 31 décembre 2003 et de lui donner pleine et entière décharge.

- Il est décidé de nommer comme nouveau Commissaire la société LUXREVISION, S.à r.l., sise aux 6-12, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg, avec effet au 31 décembre 2003 et ce jusqu'à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires qui aura lieu en 2005.

Luxembourg, le 9 décembre 2003.

S. Tortell / M. Ferrari.

Enregistré à Luxembourg, le 6 mai 2004, réf. LSO-AQ01128. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041642.3/664/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

IP NETWORKS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 12, rue Jean l'Aveugle.
R. C. Luxembourg B 89.089.

—
EXTRAIT

Il résulte d'une Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue en date du 23 mars 2004:

* que le siège de la société a été transféré à L-1148 Luxembourg, 12, rue Jean l'Aveugle;

* que l'assemblée a accepté la démission des administrateurs, Monsieur Claude Werer, Monsieur Jean-Luc Schaus et Madame Anne Roth et que décharge leur a été accordée;

* que le nouveau Conseil d'Administration s'établit comme suit:

- Monsieur Willi Radons 2, Siemenstr. D-76344 Eggenstein (Allemagne),

- Monsieur Laszlo Verbenyi 136/b, Vaci Ut, 1138 Budapest (Hongrie),

- Monsieur Peter Waneck 4, rue Henri Dunant, L-3487 Dudelange (Luxembourg).

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

Luxembourg, le 13 mai 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2004, réf. LSO-AQ03117. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041471.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.

SNT MULTIMEDIA CONSULTING HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 12, rue Jean l'Aveugle.
R. C. Luxembourg B 94.333.

—
EXTRAIT

Il résulte d'une Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue en date du 23 mars 2004:

* que le siège de la société a été transféré à L-1148 Luxembourg, 12, rue Jean l'Aveugle;

* que l'assemblée a accepté la démission des administrateurs, Monsieur Claude Werer, Monsieur Jean-Luc Schaus et Madame Anne Roth et que décharge leur a été accordée;

* que le nouveau Conseil d'Administration s'établit comme suit:

- Monsieur Willi Radons, 2, Siemenstr. D-76344 Eggenstein (Allemagne),

- Monsieur Laszlo Verbenyi, 136/b, Vaci Ut, 1138 Budapest (Hongrie),

- Monsieur Thierry Reisch, 12, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 mai 2004.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 mai 2004, réf. LSO-AQ03121. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(041477.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2004.
