

**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° 764****26 juillet 2004****SOMMAIRE**

Alexander Photo S.A., Luxembourg .....	36661	Luxprescom, S.à r.l. ....	36626
Alexander Photo S.A., Luxembourg .....	36661	Maurits Holding II S.A., Luxembourg.....	36668
Alfred Berg Sicav, Luxembourg .....	36671	Maurits Holding S.A., Luxembourg .....	36664
Arcelor S.A., Luxembourg .....	36664	Merlin International, S.à r.l., Luxembourg.....	36669
Arcelor S.A., Luxembourg .....	36664	MMC Titrisation S.A., Luxembourg .....	36656
Arkodiem S.A., Luxembourg .....	36648	Mobrini S.A., Luxembourg .....	36654
Bosphorus Growth Fund, Sicav, Luxembourg.....	36670	Mobrini S.A., Luxembourg .....	36654
Centrem S.A.H., Luxembourg .....	36669	North Atlantic Fishery Investments S.A., Luxem- bourg .....	36665
Dexia Money Market, Sicav, Luxembourg.....	36652	North Atlantic Fishery Investments S.A., Luxem- bourg .....	36665
Dexia Money Market, Sicav, Luxembourg.....	36654	North Atlantic Fishery Investments S.A., Luxem- bourg .....	36665
DWS Institutional, Sicav, Luxembourg .....	36638	North Atlantic Fishery Investments S.A., Luxem- bourg .....	36665
DWS Institutional, Sicav, Luxembourg .....	36637	OT Strips (Luxembourg) S.A., Luxembourg.....	36663
db PrivatMandat Comfort, Sicav, Luxembourg .....	36630	Parfinindus, Européenne de Participations Finan- cières et Industrielles, S.à r.l., Strassen .....	36668
Eau de Vie S.A., Luxembourg .....	36659	Peralva, S.à r.l., Luxembourg .....	36660
Eliny Holding S.A., Luxembourg .....	36655	Plutos International Fund .....	36626
Euro.M.Invest S.A.H., Luxembourg .....	36646	Questalon S.A., Luxembourg .....	36663
Exit Door Holding S.A., Luxembourg .....	36665	Questalon S.A., Luxembourg .....	36663
Exit Door Holding S.A., Luxembourg .....	36666	Questalon S.A., Luxembourg .....	36663
Fact Invest S.A., Luxembourg .....	36643	Rahme Holding S.A., Luxembourg .....	36669
Fiduciaire Centra Fides S.A., Luxembourg .....	36656	Rosa S.A., Luxembourg .....	36638
Fiduciaire Centra Fides S.A., Luxembourg .....	36657	Sanogreen, S.à r.l., Crauthem .....	36662
Fiduciaire Centra Fides S.A., Luxembourg .....	36657	Seacat S.A., Luxembourg .....	36671
Fiduciaire Centra Fides S.A., Luxembourg .....	36658	Skipper Investments S.A., Luxembourg .....	36670
Fiduciaire Centra Fides S.A., Luxembourg .....	36659	Steel Holding S.A., Luxembourg .....	36655
Fimo Holding S.A., Luxembourg .....	36660	TDS Europe S.A., Luxembourg .....	36639
Fimo Holding S.A., Luxembourg .....	36660	TDS Europe S.A., Luxembourg .....	36643
Fin 2002 S.A., Luxembourg .....	36670	Third Mixed Fund .....	36643
Finance & Médiation S.A., Bertrange.....	36669	Tradorest S.A., Luxembourg .....	36659
Genesis Limited S.A.H., Luxembourg .....	36662	Tristan S.A., Luxembourg .....	36651
Genesis Limited S.A.H., Luxembourg .....	36662	Trustinvest S.A.H., Luxembourg .....	36660
HMFunds, Sicav, Luxembourg .....	36671	Trustinvest S.A.H., Luxembourg .....	36660
Iberis Holding S.A., Strassen.....	36661	UniEuroRenta 2009 .....	36627
ING RPFBB Soparfi C, S.à r.l., Luxembourg.....	36666	Versis S.A., Luxembourg .....	36644
ING RPFBB Soparfi C, S.à r.l., Luxembourg.....	36667	Vianta S.A., Strassen .....	36669
Interdent A.G., Luxembourg .....	36661	Vitol Holding II S.A., Luxembourg .....	36668
Interdent A.G., Luxembourg .....	36661		
Laredo S.A., Strassen .....	36662		
Lux Com Co Limited, S.à r.l., Luxembourg .....	36647		
Lux-Inotec Sicherheitssysteme S.A., Luxembourg..	36655		

**LUXPRESCOM, Société à responsabilité limitée.**

R. C. Luxembourg B 88.619.

Le siège de la société est dénoncé avec effet immédiat. Le contrat de bail en date du 1<sup>er</sup> juin 2003 est résilié à compter de ce jour.

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

Bertrange, le 1<sup>er</sup> juin 2004.

SCG, S.à r.l.

*La gérance*

I. Reis

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR01141. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(043881.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**PLUTOS INTERNATIONAL FUND, Fonds Commun de Placement.****ÄNDERUNGEN DES VERWALTUNGSREGLEMENTS***Allgemeiner Teil des Verwaltungsreglements*

Der Allgemeine Teil des Verwaltungsreglements des Plutos International Fund richtet sich nach dem Allgemeinen Teil des Verwaltungsreglements ADIG Währungsfonds der mit Datum 5. Juli 2004 im Mémorial C hinterlegt wird.

*Besonderer Teil des Verwaltungsreglements***Art. 20. Fondsbezeichnung und Depotbank**

Der Name des Fonds lautet PLUTOS INTERNATIONAL FUND.

Depotbank ist die COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG, Luxemburg.

**Art. 21. Anlagepolitik**

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses der Vermögensanlage. Das Fondsvermögen wird in Aktien, Genußscheinen, festverzinslichen Wertpapieren, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, deren Optionscheine auf Wertpapiere lauten, Indexzertifikate, Partizipationsscheine, sich auf Aktien beziehende Optionscheine investiert. Für diese Wertpapiere gilt, daß das Rating gemäß internationaler Rating-Standards überwiegend als erstklassig eingestuft wird, daß diese von in- und ausländischen Ausstellern mit Sitz oder Börsennotiz in Staaten der Europäischen Union oder eines Mitgliedstaates der OECD außerhalb der Europäischen Union emittiert wurden und an Börsen oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden.

Darüber hinaus kann der Fonds in Ausnahmefällen bis zu 100% des Nettofondsvermögens in Geldmarktinstrumente bzw. in Sichteinlagen oder andere kündbare Einlagen investieren. Des Weiteren werden maximal 40% des Nettofondsvermögens in Zielfonds investiert. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente («Derivate») vorgesehen, wobei die Summe der Prämien für den Erwerb von Optionen 25% des Nettofondsvermögens nicht übersteigen wird und die Verbindlichkeiten aus dem Einsatz von Derivaten in ihrer Summe nicht höher sein werden als das Nettofondsvermögen.

Anlagen sind in jedweder Währung zulässig.

**Art. 22. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis, Bewertungstag, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

1. Die Fondswährung ist der Euro.

2. Ausgabepreis ist der Inventarwert je Anteil gemäß Artikel 5 in Verbindung mit Artikel 6 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» zuzüglich einer Verkaufsprovision in Form eines Ausgabeaufschlages von bis zu 5% zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Inventarwert je Anteil gemäß Artikel 5 in Verbindung mit Artikel 9 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil».

4. Kauf- und Verkaufsaufträge, die bis 12.00 Uhr eines Bewertungstages gemäß Artikel 5 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» in Verbindung mit Artikel 22 Absatz 5 des Verwaltungsreglements «Besonderer Teil» eingegangen sind, werden zu den Ausgabe- und Rücknahmepreisen desselben Bewertungstages abgerechnet.

5. In Abweichung von Artikel 6 und 9 Verwaltungsreglement «Allgemeiner Teil» erfolgt die Zahlung des Ausgabe- bzw. Rücknahmepreises innerhalb einer Frist von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag.

6. Die Entgegennahme von Einzahlungen in den Fonds erfolgt ausschließlich durch die im Abschnitt Management und Verwaltung genannten Zahlstellen.

**Art. 23. Kosten der Verwaltung und der Depotbank**

1. Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von bis zu 1,8% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist.

2. Die Depotbank erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von bis zu 0,25% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, das auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats

zahlbar ist und eine Bearbeitungsgebühr von bis zu 0,125% des Betrages jeder Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

3. Darüber hinaus gehen die im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds anfallenden Aufwendungen und Kosten nach Maßgabe von Artikel 11 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil» zu Lasten des Fonds.

**Art. 24. Ausschüttung der Erträge**

Die während des Rechnungsjahres angefallenen ordentlichen Nettoerträge des Fonds werden grundsätzlich ausgeschüttet. Darüber hinaus steht es im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft auch realisierte Kapitalgewinne sowie Erlöse aus dem Verkauf von Subskriptionsrechten und sonstige Erträge ganz oder teilweise auszuschütten.

**Art. 25. Anteilzertifikate**

Die Anteile des Fonds (Artikel 8 des Verwaltungsreglements «Allgemeiner Teil») werden in Globalurkunden verbrieft, die auf den Inhaber lauten und über jede von der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Anzahl von Anteilen ausgestellt werden. Ein Anspruch auf die Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.

**Art. 26. Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2001.

**Art. 27. Anlageausschuss**

Entgegen der Angaben in Artikel 2 des Verwaltungsreglements wird für diesen Fonds kein Anlageausschuss gebildet.

**Art. 28. Dauer des Fonds** Der Fonds ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

**Art. 28. Fondsmanagement** Abweichend zu Artikel 2 (Die Verwaltungsgesellschaft) kann die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Verantwortung und auf eigene Kosten einen externen Fondsmanager hinzuziehen.

**Art. 29.** Das Verwaltungsreglement - Besonderer Teil - tritt am Datum seiner Unterzeichnung in Kraft.

Luxemburg, 1. Juli 2004.

COMINVEST ASSET MANAGEMENT S.A.

Unterschriften

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 2004, réf. LSO-AS01102. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(055072.2//77) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2004.

**UniEuroRenta 2009**

H. R. Luxemburg B 28.679.

*Sonderreglement*

Für den UniEuroRenta 2009 ist das am 29. März 2004 im Mémorial veröffentlichte Verwaltungsreglement, das am 13. Februar 2004 in Kraft trat, integraler Bestandteil.

Ergänzend beziehungsweise abweichend gelten die Bestimmungen des nachstehenden Sonderreglements, das in seiner derzeit gültigen Fassung im Mémorial am 26. Juli 2004 veröffentlicht ist und das am 25. Juni 2004 in Kraft tritt.

**Art. 19. Anlageziel**

Ziel der Anlagepolitik von UniEuroRenta 2009 (der «Fonds») ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

Die Performance des Fonds wird in dem jeweiligen vereinfachten Verkaufsprospekt angegeben.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Rückschluss auf eine zukünftige Wertentwicklung zulässt; sie kann sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

**Art. 20. Anlagepolitik**

Das Vermögen dieses Fonds wird überwiegend in festverzinsliche Anleihen, die von öffentlichen Händen emittiert wurden, in Pfandbriefe und Unternehmensanleihen internationaler Emittenten, in Anleihen von supranationalen Organisationen sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) angelegt. Daneben können High Yield Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen sowie festverzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldnern aus Ländern der Emerging Markets erworben werden. Der Erwerb von Aktien aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten ist nicht vorgesehen. Vorgenannte Wertpapiere werden im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder an anderen geregelten Märkten eines EU-Staates, die anerkannt und für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist gehandelt.

Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen.

Der Fonds kann auch von den in Artikel 4, Ziffer 13, Buchstabe c) des Verwaltungsreglements aufgeführten Techniken und Instrumenten zum Management von Kreditrisiken Gebrauch machen.

Der Fonds legt höchstens 10% seines Netto-Fondsvermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren oder in andere Organismen für gemeinsame Anlagen gemäss Artikel 4, Ziffer 2, Buchstabe e) des Verwaltungsreglements an.

**Art. 21. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis von Anteilen**

1. Die Fondswährung ist der Euro.
2. Anteile werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 3% des Anteilwertes. Der ermittelte Ausgabepreis wird auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebslandern anfallen.
3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

**Art. 22. Anteile**

1. Die Anteile werden in Globalzertifikaten verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.
2. Alle Anteile haben gleiche Rechte.

**Art. 23. Ertragsverwendung**

1. Die im Fonds vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet.
2. Die Verwaltungsgesellschaft kann neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art, abzüglich realisierter Kapitalverluste, ganz oder teilweise bar oder in Form von Gratisanteilen ausschütten.

**Art. 24. Depotbank**

Depotbank ist die WGZ-BANK LUXEMBOURG S.A.

**Art. 25. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens**

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, vom Fonds eine jährliche Verwaltungsvergütung von bis zu 0,8% auf das Netto-Fondsvermögen zu erhalten, die auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

2. Die Depotbank erhält aus dem Fondsvermögen ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank in Höhe von bis zu 0,05%, mindestens jedoch 25.000,- Euro p.a., das auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist. Sofern der Mindestbetrag von 25.000,- Euro nicht erreicht wird, gleicht die Verwaltungsgesellschaft die Differenz aus.

Daneben erhält die Depotbank eine Depotgebühr in Höhe von bis zu 0,0225% p.a., die auf Basis des kalendertäglichen Wertpapierbestands des Fonds während des entsprechenden Monats zu berechnen und am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar ist.

Die Depotbank erhält außerdem eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 150,- je Transaktion, die nicht über sie gehandelt wird.

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebuhren, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

**Art. 26. Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2005.

**Art. 27. Dauer des Fonds**

Der Fonds wird nur für eine begrenzte Zeit gebildet. Die Verwaltungsgesellschaft wird den Fonds bis spätestens 31. Dezember 2009 abwickeln. Dabei werden die Vermögenswerte veräußert, die Forderungen eingezogen und die Verbindlichkeiten getilgt.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, insoweit seit dem Zeitpunkt der Auflegung erhebliche wirtschaftliche und/oder politische Änderungen eingetreten sind, den Fonds jederzeit vor dem vorgesehenen Laufzeitende am 31. Dezember 2009 gemäß Artikel 12, Ziffer 2 des Verwaltungsreglements aufzulösen.

Die Rücknahme von Anteilen ist auch während der Abwicklung möglich. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Rücknahme von Anteilen einzustellen, wenn dies im Interesse der Anteilinhaber und einer ordnungsgemäßen Abwicklung geboten erscheint.

Den bei der Abwicklung ermittelten Anteilwert wird die Verwaltungsgesellschaft am ersten Luxemburger Bankarbeitstag nach dem 31. Dezember 2009 in hinreichend verbreiteten Tageszeitungen veröffentlichen.

Luxemburg, den 25. Juni 2004.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.

*Die Verwaltungsgesellschaft*

Unterschriften

WGZ-BANK LUXEMBOURG S.A.

*Die Depotbank*

Unterschriften

Der Fonds im Überblick:

Fonds: UniEuroRenta 2009

Währung: Euro

WP-Kenn.-Nr.: A0B56N

ISIN-Code: LU0194854047

Ziel der Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik von UniEuroRenta 2009 (der «Fonds») ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

#### Anlagegrundsätze:

Das Vermögen dieses Fonds wird überwiegend in festverzinsliche Anleihen, die von öffentlichen Händen emittiert wurden, in Pfandbriefe und Unternehmensanleihen internationaler Emittenten, in Anleihen von supranationalen Organisationen sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) angelegt. Daneben können High Yield Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen sowie festverzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldner aus Ländern der Emerging Markets erworben werden. Der Erwerb von Aktien aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten ist nicht vorgesehen. Vorgenannte Wertpapiere werden im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder an anderen geregelten Märkten eines EU-Staates, die anerkannt und für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist gehandelt.

Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen.

Der Fonds kann auch von den in Artikel 4, Ziffer 13, Buchstabe c) des Verwaltungsreglements aufgeführten Techniken und Instrumenten zum Management von Kreditrisiken Gebrauch machen.

Der Fonds legt höchstens 10% seines Netto-Fondsvermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren oder in andere Organismen für gemeinsame Anlagen gemäss Artikel 4, Ziffer 2, Buchstabe e) des Verwaltungsreglements an.

#### Risikoprofil des Fonds:

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Fonds der Risikoklasse grün, der zweitniedrigsten von insgesamt fünf Klassen zugeordnet; damit sind zwischenzeitlich mäßige Wertschwankungen möglich. Mit der in den Anlagegrundsätzen vorgesehenen Anlage des Fonds in Emerging Markets (aufstrebende Länder/Schwellenländer) sind erhöhte Chancen und Risiken verbunden. Die Zuordnung des Fonds der Risikoklasse grün wird hierdurch nicht verändert.

Im Hinblick auf die abgeleiteten Finanzinstrumente wird auch auf den vollständigen Verkaufsprospekt Punkt 5 «Hinweise zu Techniken und Instrumenten» verwiesen.

#### Risikoprofil des typischen Investors:

Der Fonds eignet sich für Anleger, die die Chancen einer Anlage in internationale Anleihen nutzen möchten, für höhere Erträge zwischenzeitlich mäßige Wertschwankungen akzeptieren und ihr Kapital mittelfristig anlegen möchten.

Der Fonds eignet sich nicht für Anleger, die einen sicheren Ertrag anstreben, keine Wertschwankungen akzeptieren möchten oder ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

#### Währungs-Risiken für den Euro-Anleger:

Die für den Fonds erworbenen Werte lauten auf Währungen weltweit. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich, gemäß Artikel 4, Ziffer 14 des Verwaltungsreglements, für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen.

Ertragsverwendung: Ausschüttend

Verbriefung: Globalurkunden

Erster Ausgabepreis je Anteil: Euro 50,00

Mindestanlagesumme: Entfällt

Depotbank: WGZ-BANK LUXEMBOURG S.A.

Kosten, die vom Anteilinhaber zu tragen sind

Ausgabeaufschlag: 2%

Kosten, die aus dem Fondsvermögen erstattet werden

Verwaltungsvergütung\*:

0,4% p.a., berechnet auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft für die Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Reporting, eine monatliche Vergütung in Höhe von bis zu 2.000,- Euro und eine variable Vergütung in Höhe von bis zu 0,10%, die auf der Basis des kalendertäglichen Nettovermögens des Fonds während des entsprechenden Monats berechnet wird, erhalten. Die monatliche Vergütung ist am ersten Bewertungstag des Folgemonats zahlbar. Die jeweils angefallenen Kosten werden im Rechenschaftsbericht aufgeführt.

Depotbankgebühr\*:

Bis 150 Mio. Euro 0,05% p.a.,

für weitere 50 Mio. Euro 0,04% p.a.,

für weitere 50 Mio. Euro 0,03% p.a.,

für den 250 Mio. Euro übersteigenden Teil des Netto-Fondsvermögens 0,025% p.a.

berechnet auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens während eines Monats, mindestens jedoch 25.000,- Euro p.a. Sofern der Mindestbetrag von 25.000,- Euro nicht erreicht wird, gleicht die Verwaltungsgesellschaft die Differenz aus;

eine Depotgebühr in Höhe von 0,0225% p.a., berechnet auf Basis des kalendertäglichen Wertpapierbestands während eines Monats;

eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von bis zu Euro 150,- je Transaktion, die nicht über sie gehandelt wird;

Daneben werden ihr die an Broker zu zahlenden Kommissionen, Drittverwahrgebühren, sowie Transaktionskosten, die ihr in Rechnung gestellt werden, erstattet.

Gesamtkosten (TER-Total Expense Ratio): Die TER wird im vereinfachten Verkaufsprospekt angegeben.

Taxe d'abonnement: 0,05% p.a.

Erstzeichnungstag/Fondsauflegung/Tag der 1. Einzahlung: 1. Juli 2004

Rechnungsjahr: 1. Januar - 31. Dezember

Erstes Rechnungsjahr: 1. Juli 2004 - 31. Dezember 2005

Berichte:

Zwischenbericht: 31. Dezember 2004

1. Halbjahresbericht: 30. Juni 2005

1. Jahresbericht: 31. Dezember 2005

Vertriebsländer: Luxemburg, Deutschland

Veröffentlichung Mémorial:

Verwaltungsreglement: 29. März 2004

Sonderreglement: 26. Juli 2004

\*Im Übrigen wird auf Artikel 13 des Verwaltungsreglements - Allgemeine Kosten - sowie auf das Sonderreglement verwiesen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2004, réf. LSO-AR07903. – Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(052425.2//173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2004.

## **db PrivatMandat COMFORT, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

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

H. R. Luxemburg B 101.715.

### STATUTEN

Im Jahre zweitausendvier, den dreissigsten Juni.

Vor dem unterzeichnenden Notar Frank Baden mit dem Amtssitz zu Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. Herr Oliver Behrens, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DWS INVESTMENT S.A., L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;

2. Die Aktiengesellschaft DWS INVESTMENT S.A., eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 25.754, mit Sitz in Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

Die Erschienenen sind hier vertreten durch Herrn Klaus Frank, Assessor jur., wohnhaft in Trierweiler, auf Grund von zwei privatschriftlichen Vollmachten, die am 28. Juni 2004 unterschrieben wurden. Diese Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen erklären eine Aktiengesellschaft in Form einer Gesellschaft mit variablem Kapital «SICAV» zu errichten, welcher sie folgende Satzung zu Grunde legen:

#### **Art. 1. Die Gesellschaft**

1. Es besteht eine Gesellschaft unter der Bezeichnung db PrivatMandat COMFORT.

2. Die Gesellschaft ist eine in Luxemburg als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) gegründete offene Investmentgesellschaft. Die Gesellschaft kann dem Anleger nach freiem Ermessen einen oder mehrere Teilfonds anbieten (Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Umbrellafonds. Es können jederzeit weitere Teilfonds aufgelegt und / oder ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden.

3. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber sind in dieser Satzung geregelt, deren gültige Fassung sowie Änderungen derselben im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg («Mémorial»), veröffentlicht sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber die Satzung sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen derselben an.

4. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

#### **Art. 2. Gesellschaftszweck**

Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, der Verkauf und die Verwaltung von Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung. Die Gesellschaft handelt dabei auf der Grundlage und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung.

#### **Art. 3. Gesellschaftssitz**

Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Bei Eintritt außergewöhnlicher Umstände politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur, welche die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder die Kommunikation mit dem Gesellschaftssitz behindern oder zu behindern drohen, kann der Verwaltungsrat den Gesellschaftssitz zeitweilig ins Ausland verlegen. Eine solche Sitzverlegung ändert an der luxemburgischen Staatsangehörigkeit der Gesellschaft nichts.

#### **Art. 4. Die Gesellschafterversammlung**

1. Die Gesellschafterversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Anteilhaber, unabhängig davon an welchem Teilfonds die Anteilhaber beteiligt sind. Sie kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden. Die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Anteilhaber.

2. Die ordentliche Gesellschafterversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im voraus festgelegten Ort am 15. März jeden Jahres um 16.00 Uhr statt. Falls der 15. März eines Jahres ein Bankfeiertag ist, findet die Gesellschafterversammlung am darauffolgenden Bankarbeitstag statt. Die Anteilhaber können sich auf der Gesellschafterversammlung vertreten lassen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf dieser Versammlung anwesenden und vertretenen Anteilhaber gefasst. Im Übrigen findet das Gesetz über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 Anwendung.

Sonstige Versammlungen der Anteilhaber werden an dem Ort und an dem Tag abgehalten, die in der jeweiligen Versammlungsmittelteilung angegeben sind.

3. Die Gesellschafterversammlung kann durch den Verwaltungsrat einberufen werden. Einladungen zu Gesellschafterversammlungen werden im Mémorial, in einer luxemburger Zeitung sowie in weiteren Zeitungen, wenn der Verwaltungsrat es für zweckmäßig hält, veröffentlicht. Soweit alle Anteilhaber anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass sie Kenntnis von der Tagesordnung haben, kann auf eine förmliche Einladung verzichtet werden.

#### **Art. 5. Der Verwaltungsrat**

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden für die Dauer von bis zu sechs Jahren bestellt; sie können von der Gesellschafterversammlung jederzeit abberufen werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung bestätigt werden muss.

2. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz oder nach dieser Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

3. Der Verwaltungsrat kann seinen Präsidenten bestimmen, der in den Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz hat.

4. Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen, das dazu bevollmächtigt wurde. In Dringlichkeitsfällen kann auch die Beschlussfassung durch Brief, Telegramm, Telekopie oder Fernschreiben erfolgen. Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Präsidenten des Verwaltungsrats.

5. Die Gesellschaft wird grundsätzlich durch gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats rechtsverbindlich verpflichtet.

6. Der Verwaltungsrat kann einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern oder Dritten für die Gesamtheit oder einen Teil der täglichen Geschäftsführung die Vertretung der Gesellschaft übertragen. Die Übertragung auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der Einwilligung der Gesellschafterversammlung.

7. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung zu unterzeichnen. Vollmachten sind dem Protokoll anzuheften.

8. Kein Vertrag und kein Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Rechtsperson wird dadurch beeinträchtigt oder unwirksam, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte der Gesellschaft in dieser anderen Gesellschaft oder Rechtsperson ein Eigeninteresse haben oder darin eine Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter ausüben.

9. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft ein Eigeninteresse hat, so muss er hierüber dem Verwaltungsrat Mitteilung machen. In diesem Fall kann er weder an den Beratungen noch an der Abstimmung über dieses Geschäft teilnehmen. Der nächsten Gesellschafterversammlung ist hierüber Bericht zu erstatten.

10. Der Begriff «Eigeninteresse» findet keine Anwendung auf jedwede Angelegenheit, Beziehung oder Geschäft, die mit einer Gesellschaft des Deutsche Bank Konzerns oder jeder anderen Gesellschaft oder Rechtsperson, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat frei bestimmt werden können, bestehen.

11. Der Verwaltungsrat kann für die tägliche Umsetzung der Anlagepolitik unter eigener Verantwortung einen oder mehrere Fondsmanager und / oder Anlageberater benennen.

#### **Art. 6. Gesellschaftskapital**

1. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtnettowert der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft («Netto-Gesellschaftsvermögen») und wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, die auf den Inhaber lauten.

Für Kapitalveränderungen sind die allgemeinen Vorschriften des Luxemburger Handelsrechts über die Veröffentlichung und Eintragung im Handelsregister hinsichtlich der Erhöhung und Herabsetzung von Aktienkapital nicht maßgebend.

2. Das Gesellschaftsmindestkapital beträgt 1.250.000,- Euro und wird innerhalb von sechs Monaten nach Gründung der Gesellschaft erreicht. Das Gründungskapital der Gesellschaft betrug 31.000,- Euro, eingeteilt in 310 Aktien ohne Nennwert.

3. Der Verwaltungsrat wird gemäß Artikel 133 des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung das Gesellschaftskapital verschiedenen Teilfonds zuordnen.

4. Der Verwaltungsrat kann jederzeit gegen Zahlung des Ausgabepreises zu Gunsten der Gesellschaft neue Gesellschaftsanteile im jeweiligen Teilfonds ausgeben, ohne dass den bis dahin existierenden Anteilhabern jedoch ein Vorzugsrecht auf Zeichnung dieser neuen Anteile zusteht. Der Verwaltungsrat kann die Befugnis zur Ausgabe neuer Anteile an ein Verwaltungsratsmitglied und/oder an jeden ordnungsgemäß bevollmächtigten Dritten übertragen. Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, im Einklang mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds, wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder vom Verwaltungsrat aufgestellten Anlagebeschränkungen.

5. Der Ausgabepreis bei der Ausgabe neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 12 zuzüglich eines Ausgabeaufschlags.

### **Art. 7. Die Depotbank**

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

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

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

### **Art. 8. Abschlussprüfung**

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der vom Verwaltungsrat ernannt wird.

### **Art. 9. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik**

Der Verwaltungsrat legt die Anlagepolitik fest, nach welcher die Vermögenswerte der Gesellschaft investiert werden. Die Vermögenswerte der Gesellschaft sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlageziele und -grenzen, wie sie in den von der Gesellschaft veröffentlichten Verkaufsprospekten beschrieben werden, anzulegen.

Das Vermögen der Teilfonds wird im Rahmen des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung investiert.

Die Teilfonds investieren insbesondere - jedoch nicht abschließend - in:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt oder an einem anderen Markt eines Mitgliedstaates der EU oder eines Nicht-Mitgliedstaates, der geregelt, anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, vor allem in den Märkten Europas, Asiens, Amerikas oder Afrikas.

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt beantragt ist, der anerkannt ist, für das Publikum offen ist und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach Emission erlangt wird

- Anteile von Organismen für gemeinsamen Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen

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

- Derivate, die an einem geregelten Markt oder an einem anderen Markt eines Mitgliedstaates der EU oder eines Nicht-Mitgliedstaates, der geregelt, anerkannt und für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, als auch Over-the-Counter Derivate

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

- Die Teilfonds können abweichend vom Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% ihres Vermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Staat außerhalb der Europäischen Union oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakter, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, sofern das Teilfondsvermögen in Wertpapiere investiert, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben wurden, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Teilfondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

### **Art. 10. Gesellschaftsanteile**

1. Das Gesellschaftskapital wird durch Globalurkunden repräsentiert, es sei denn, für einzelne Teilfonds wird etwas anderes bestimmt.

Alle Anteile haben gleiche Rechte. Anteile werden von der Gesellschaft nach Eingang des Anteilwerts zu Gunsten der Gesellschaft unverzüglich ausgegeben.

Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Auszahlung von Ausschüttungen erfolgen bei der Depotbank sowie über jede Zahlstelle.

2. Jeder Anteilhaber hat Stimmrecht auf der Gesellschafterversammlung. Das Stimmrecht kann in Person oder durch Stellvertreter ausgeübt werden. Jeder Anteil gibt Anrecht auf eine Stimme.

### **Art. 11. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen**

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

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



## Art. 12. Anteilwertberechnung

1. Die Fondswährung für db PrivatMandat Comfort ist der Euro.

2. Der Wert eines Anteils des jeweiligen Teilfonds wird an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main («Bewertungstag») berechnet. Der Anteilwert jedes Teilfonds wird in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt und an jedem Bewertungstag durch Division der Netto-Vermögenswerte des Gesellschaftsvermögens der jeweiligen Teilfonds, d.h. des Wertes der Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten an einem Bewertungstag, durch die Zahl der dann im Umlauf befindlichen Anteile unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Bewertungsregeln bestimmt. Der Anteilwert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilwerts wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der Vermögensanlagen gehandelt oder notiert sind, erfolgten, kann die Gesellschaft, im Interesse der Anteilinhaber und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen.

3. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten vornehmlich:

a) Wertpapiere und sonstige Anlagen des Gesellschaftsvermögens  
 b) Flüssige Mittel einschließlich angefallener Zinsen  
 c) Forderungen aus Dividenden und sonstigen Ausschüttungen  
 d) Fällige Zinsforderungen sowie sonstige Zinsen auf Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft, soweit sie nicht im Marktwert dieser Wertpapiere enthalten sind.

e) Gründungs- und Niederlassungskosten, soweit diese noch nicht abgeschrieben sind

f) Sonstige Aktiva einschließlich Vorschusszahlungen.

4. Die Passiva der Gesellschaft enthalten insbesondere:

a) Anleihen und fällige Verbindlichkeiten mit Ausnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften  
 b) Sämtliche Verbindlichkeiten aus der laufenden Verwaltung des Gesellschaftsvermögens  
 c) Sämtliche sonstigen fälligen und nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich angekündigter aber noch nicht erfolgter Ausschüttungen auf Anteile der Gesellschaft

d) Rückstellungen für zukünftige Steuern sowie sonstige Rücklagen, soweit sie vom Verwaltungsrat beschlossen oder gebilligt wurden

e) Alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft, mit Ausnahme der Eigenmittel.

5. Gesellschaftsanteile, deren Rücknahme beantragt wurde, sind als im Umlauf befindliche Anteile bis zum Bewertungstag der Rücknahme zu behandeln; der Rücknahmepreis gilt bis zur effektiven Zahlung als Verbindlichkeit der Gesellschaft.

6. Auszugebende Gesellschaftsanteile gelten als bereits ausgegebene Anteile ab dem für den Ausgabepreis maßgeblichen Bewertungstag. Der noch nicht gezahlte Ausgabepreis gilt bis zur Zahlung als Forderung der Gesellschaft.

7. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Wertpapiermarkt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

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

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

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

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

8. Es wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

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

10. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:

a) Das Entgelt aus der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugeordnet und der entsprechende Betrag wird den Anteil am Nettovermögen des Teilfonds entsprechend erhöhen. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben;

b) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

c) Sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswerts eines bestimmten Teilfonds steht, so wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

d) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt, wobei sämtliche Verbindlichkeiten, unabhängig von ihrer Zuordnung zu einem Teilfonds die Gesellschaft als Ganzes binden, es sei denn, dass mit den Gläubigern eine anderweitige Vereinbarung besteht;

e) nach Zahlung von Ausschüttungen an die Anteilhaber eines Teilfonds wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds um den Betrag der Ausschüttungen vermindert.

11. Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemeinen anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigem Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Anteilwerts, welcher vom Verwaltungsrat getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Anteilhaber bindend.

### **Art. 13. Einstellung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwerts**

1. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausgabe bzw. Rücknahme von Anteilen sowie die Berechnung des Anteilwerts des jeweiligen Teilfonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

a) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Wertpapiere des jeweiligen Teilfonds gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

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

c) wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts eines Teilfonds die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögensgegenstände am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Teilfonds eingeschränkt ist.

2. Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

### **Art. 14. Rücknahme von Anteilen**

1. Die Anteilhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 12 und wird zum Anteilwert gemäß Artikel 12 dieser Satzung ausgeführt. Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag.

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

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

4. Sofern aus irgendeinem Grund der Wert des Nettovermögens eines Teilfonds unter einen Betrag fällt, welchen der Verwaltungsrat als Mindestbetrag für diesen Teilfonds festgelegt hat, ab welchem dieser Teilfonds wirtschaftlich effizient verwaltet werden kann oder sofern sich die politische oder wirtschaftliche Situation wesentlich ändert oder im Zuge einer wirtschaftlichen Rationalisierung, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Anteile des entsprechenden Teilfonds zu ihrem Nettoinventarwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungspreise und Realisierungskosten der Vermögensanlagen) wie er an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, berechnet wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft wird den Inhabern von Anteilen des Teilfonds dies mindestens dreißig Tage vor dem Bewertungstag, an welchem die Rücknahme wirksam wird, mitteilen. Die Anteilhaber werden durch die Gesellschaft im Rahmen der Veröffentlichung einer Mitteilung in Zeitungen, welche vom Verwaltungsrat festgelegt werden, unterrichtet, sofern nicht alle Anteilhaber und ihre Adressen der Gesellschaft bekannt sind.

### **Art. 15. Umtausch von Anteilen**

Die Anteilhaber eines Teilfonds können jederzeit einen Teil oder alle ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Dieser Umtausch erfolgt zum Anteilwert zuzüglich einer potentiellen Umtauschprovision, deren Höhe in den Verkaufsunterlagen angegeben wird.

### **Art. 16. Gründung, Schließung und Verschmelzung von Teilfonds**

1. Die Gründung von Teilfonds wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

2. Unbeschadet der auf den Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse kann der Verwaltungsrat beschließen, das Gesellschaftsvermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilhabern den Netto-Inventarwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen) an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung des Teilfonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen des jeweiligen Teilfonds eingestellt. Der Verwaltungsrat wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter die Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Gesellschaft nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen an einem anderen Teilfonds, vorbehaltlich der Billigung durch die Gesellschafterversammlung der

Anteilinhaber dieses anderen Teilfonds erklären, vorausgesetzt, dass während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung gemäß nachfolgender Bestimmung die Anteilinhaber der entsprechenden Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Netto-Inventarwert und gemäß dem in Artikel 13 und 14 dieser Satzung beschriebenen Verfahren ohne Kostenbelastung zu verlangen.

3. Unter den Voraussetzungen des Artikels 14.4., kann der Verwaltungsrat entscheiden, die Vermögenswerte eines Teilfonds auf einen anderen innerhalb der Gesellschaft bestehenden Teilfonds zu übertragen oder in einen anderen Organismus für gemeinsam Anlagen, welcher gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der jeweiligen Fassung oder einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen anderen Organismus für gemeinsam Anlagen («Neuer Teilfonds») einbringen und die Anteile neu bestimmen. Eine solche Entscheidung wird in derselben Art veröffentlicht, wie dies in Artikel 14.4. vorgesehen ist, um den Anteilhabern während der Dauer eines Monats zu ermöglichen, die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu beantragen. Im Fall der Fusion mit einem offenen Fonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) ist der Beschluss nur für diejenigen Anteilinhaber bindend, die zu der Fusion ihre Zustimmung erteilt haben.

4. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds. Abweichend zu der Auflösung erhalten die Anleger des Teilfonds Anteile des aufnehmenden Fonds beziehungsweise Teilfonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Fusion wird vom Wirtschaftsprüfer des Teilfonds kontrolliert.

#### **Art. 17. Gesellschafterversammlung in einem Teilfonds**

1. Die Anteilinhaber eines Teilfonds können zu jeder Zeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

2. Die Bestimmungen in Artikel 4 sind auf solche Gesellschafterversammlungen analog anwendbar.

3. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Anteilinhaber können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Anteilinhaber sein muss, aber ein Mitglied des Verwaltungsrats sein kann, vertreten lassen.

4. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber eines Teilfonds mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Anteilinhaber gefasst.

5. Jeder Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher die Rechte der Anteilinhaber eines Teilfonds im Verhältnis zu den Rechten der Anteilinhaber eines anderen Teilfonds betrifft, unterliegt einem Beschluss der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber dieses Teilfonds und der Berücksichtigung der Bestimmungen gemäß Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

#### **Art. 18. Verwendung der Erträge**

1. Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich für jeden Teilfonds, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren zur Ausschüttung gelangen. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gutgeschrieben werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 22 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zu Gunsten des entsprechenden Teilfonds.

2. Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen für jeden Teilfonds beschließen.

#### **Art. 19. Änderungen der Satzung**

1. Die Gesellschafterversammlung kann die Satzung in Übereinstimmung mit den Vorschriften des luxemburger Rechts jederzeit ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen der Satzung werden im Mémorial veröffentlicht.

#### **Art. 20. Veröffentlichungen**

1. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Gesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen etc.) veröffentlicht.

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

3. Verkaufsprospekt, Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte sowie Verträge mit etwaigen Anlageberatern, dem Fondsmanager und der Depotbank der Gesellschaft sind für die Anteilinhaber am Sitz der Gesellschaft, am Sitz der Depotbank und jeder Vertriebs- und Zahlstelle erhältlich.

#### **Art. 21. Auflösung der Gesellschaft**

1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Gesellschafterversammlung aufgelöst werden.

2. Eine Auflösung der Gesellschaft wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft im Mémorial und in mindestens drei überregionalen Tageszeitungen, von denen eine eine luxemburger Zeitung ist, veröffentlicht.

3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung der Gesellschaft führt, werden die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter den

Anteilhabern nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

#### **Art. 22. Verjährung**

Forderungen der Anteilhaber gegen die Gesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

#### **Art. 23. Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember jeden Jahres, erstmals am 31. Dezember 2004.

#### **Art. 24. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Die Satzung der Gesellschaft unterliegt luxemburger Recht. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern und der Gesellschaft. Die Satzung ist beim Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen den Anteilhabern, der Gesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Gesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und die Gesellschaft der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anteilhaber handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf die Gesellschaft beziehen.

2. Der deutsche Wortlaut dieser Satzung ist maßgeblich. Die Gesellschaft und die Depotbank können im Hinblick auf die Anteile der Gesellschaft, die an Anteilhaber in dem jeweiligen Land verkauft wurden, Übersetzungen in Sprachen solcher Länder fertigen lassen, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

#### **Art. 25. Ergänzende Vorschriften**

Ergänzend zu dieser Satzung findet das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweiligen Fassung sowie die allgemeinen Vorschriften des Luxemburger Rechts Anwendung.

#### *Zeichnung und Einzahlung der Gesellschaftsanteile*

Nachdem der Gesellschaftervertrag somit durch die Komparenten erstellt worden ist, haben diese folgende Gesellschaftsanteile gezeichnet und Beträge in bar eingezahlt:

<i>Gesellschafter, Anzahl der Gesellschaftsanteile</i>	<i>Gezeichnetes Kapital</i>	<i>Einzahlung</i>
- Herr Oliver Behrens 1 Anteil . . . . .	100,- Euro	100,- Euro
- die DWS INVESTMENT S.A. 309 Anteile . . . . .	30.900,- Euro	30.900,- Euro
Insgesamt: 310 Anteile		

Dem unterzeichnenden Notar wurde darüber Beweis erbracht, dass die Einzahlung sämtlicher Anteile voll in bar erfolgte und dieser bestätigt, dass die Konditionen gemäss Artikel 183 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, erfüllt sind.

#### *Schätzung der Kosten*

Die Kosten, Auslagen, Aufwendungen und Honorare jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr 19.000,- Euro geschätzt.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2004.

#### *Ausserordentliche Gesellschafterversammlung*

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst, nachdem sie die ordnungsgemäße Zusammensetzung dieser außerordentlichen Generalversammlung festgestellt haben:

1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

2. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder ist auf fünf festgelegt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

Vorsitzender:

- Herr Oliver Behrens, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DWS INVESTMENT S.A., geboren zu Bremen am 4. Oktober 1963, L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer;

- Herr Axel Günter Benkner, Geschäftsführer der DWS INVESTMENT GmbH, geboren zu Bad Wildungen am 18. Mai 1952, D-60327 Frankfurt am Main, Mainzer Landstrasse 178-190;

- Herr Alan Crutchett, Geschäftsführer der DWS INVESTMENT GmbH, geboren zu Isleworth am 9. Dezember 1949, D-60327 Frankfurt Am Main, Mainzer Landstrasse 178-190;

- Herr Jochen Wiesbach, Head of European Product Management, DWS INVESTMENT GmbH, geboren zu Mainz-Mombach am 14. Juli 1968, D-60327 Frankfurt Am Main, Mainzer Landstrasse 178-190;

- Herr Klaus Martini, Chief Investment Officer Private Wealth Management Global und Private & Business Clients Europe, DWS INVESTMENT GmbH, geboren zu Essen am 15. April 1957, D-60327 Frankfurt Am Main, Mainzer Landstrasse 178-190.

3. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2005:

KPMG Audit, mit Sitz in L-2520 Luxemburg, 31, Allée Scheffer.

4. Zur Verwaltungsgesellschaft wird ernannt:

DWS INVESTMENT S.A., in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

5. Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder endet mit der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2009.

6. Als erste Teilfonds des Umbrellafonds db PrivatMandat Comfort werden folgende Teilfonds aufgelegt:

- db PrivatMandat Comfort - Substanz
- db PrivatMandat Comfort - Einkommen
- db PrivatMandat Comfort - Balance
- db PrivatMandat Comfort - Wachstum
- db PrivatMandat Comfort - Dynamik
- db PrivatMandat Comfort - Substanz (U)
- db PrivatMandat Comfort - Einkommen (U)
- db PrivatMandat Comfort - Balance (U)
- db PrivatMandat Comfort - Wachstum (U)
- db PrivatMandat Comfort - Dynamik (U)
- db PrivatMandat Comfort - Return

7. Das Rechnungsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember jedes Jahres, erstmals am 31. Dezember 2004. Der erste geprüfte Jahresbericht per 31. Dezember 2004 erstellt werden.

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde zu Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichnenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung der dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannten Komponenten, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit uns, Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: K. Frank, F. Baden.

Enregistré à Luxemburg, le 2 juillet 2004, vol. 144S, fol. 24, case 9. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 14. Juli 2004.

F. Baden.

(057333.3/200/457) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxemburg, le 16 juillet 2004.

**DWS INSTITUTIONAL, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital,  
(anc. DB FUNDS).**

Gesellschaftssitz: Luxemburg.

H. R. Luxemburg B 38.660.

Im Jahre zweitausendvier, am siebzehnten Juni.

Vor dem unterzeichnenden Notar Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg,

sind die Aktionäre zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable») DB FUNDS, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 38.660, zurzeit bestehend aus den Teilfonds DB Funds Emerging Markets Bond, DB Funds Euro Garant, DB Funds Money plus, DB Funds Money plus (d), DB Funds USD Money plus, DB Funds Euroland Equities, DB Funds Government Bonds, DB Funds Euro Corp Bonds, DB Funds Balanced Total Return und DB Funds Cash Plus zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde des unterzeichnenden Notars vom 29. November 1991, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 7 vom 9. Januar 1992, und die Statuten wurden letztmalig abgeändert durch Protokoll der außerordentlichen Generalversammlung, aufgestellt durch den unterzeichnenden Notar am 27. April 1999, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 391 vom 29. Mai 1999.

Die Versammlung wird um 10.00 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Martin Schönefeld, Bankkaufmann, wohnhaft in Howald, Luxemburg, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Petra Eßer, Bankkauffrau, wohnhaft in Trier.

Der Vorsitzende beruft zum Stimmzähler Frau Monika Patzak, Angestellte, wohnhaft in Trier.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. Die Einberufungen zu gegenwärtiger Versammlung erfolgten:

a) Im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations

am 18. Mai 2004

am 2. Juni 2004

b) Im Tageblatt

am 18. Mai 2004

am 2. Juni 2004

II. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Beschluss über die Neufassung der Satzung der Investmentgesellschaft. Ein Entwurf der neuen Satzung ist auf Anfrage bei der Investmentgesellschaft erhältlich.

2. Beschluss über die Umbenennung von DB FUNDS in DWS INSTITUTIONAL.

3. Verschiedenes.

III. Die persönlich anwesenden und die rechtsgültig vertretenen Aktionäre sowie die Zahl ihrer Aktien gehen aus der Anwesenheitsliste hervor, welche von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre,

den Mitgliedern des Büros der Gesellschafterversammlung und dem Notar unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste wird der gegenwärtigen Urkunde zusammen mit den rechtsgültig paraphierten Vollmachten beigelegt.

IV. Der Vorsitzende teilt der Gesellschafterversammlung mit, daß eine erste außerordentliche Gesellschafterversammlung mit gleicher Tagesordnung am 14. Mai 2004 eingeladen worden war, und dass das Anwesenheitsquorum bei dieser Generalversammlung zum Zwecke der Abstimmung über die Tagesordnungspunkte nicht erreicht wurde.

Somit ist die gegenwärtige Gesellschafterversammlung beschlußfähig ohne Rücksicht auf die Anzahl der vertretenen Aktien gemäß Artikel 67-1 des geänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, daß fünf Aktien von den insgesamt 4.849.590 sich im Umlauf befindlichen Aktien bei der gegenwärtigen außerordentlichen Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind.

Die Gesellschafterversammlung fasst nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt, die Neufassung der Satzung der Investmentgesellschaft nicht vorzunehmen.

*Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt, die Gesellschaft DB FUNDS in DWS INSTITUTIONAL umzubenennen.

Demzufolge beschließt die Generalversammlung den ersten Satz von Artikel 1, 1., der Statuten wie folgt abzuändern: «1. Es besteht eine Gesellschaft unter der Bezeichnung DWS INSTITUTIONAL.»

Da zum Tagesordnungspunkt 3. «Verschiedenes» keine weiteren Wortmeldungen mehr vorliegen, stellt der Vorsitzende fest, dass hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und schließt die Versammlung.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt.

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

Gezeichnet: M. Schönefeld, P. Esser, M. Patzak, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 2004, vol. 144S, fol. 6, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Anfrage ausgehändigt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 2. Juli 2004.

F. Baden.

(055930.3/200/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2004.

**DWS INSTITUTIONAL, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 38.660.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2004.

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

F. Baden.

(055932.3/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2004.

**ROSA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 30, rue Marie-Adélaïde.

R. C. Luxembourg B 11.297.

*Procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 29 mars 2004*

Présents à la réunion:

- Maître Bernard Felten, avocat, demeurant à Luxembourg.
- Maître Roy Reding, avocat, demeurant à Luxembourg: absent.
- Monsieur Frédéric Collot, comptable, demeurant à Luxembourg.

Le Conseil d'Administration décide:

- de nommer comme nouvel administrateur en remplacement de Maître Roy Reding, démissionnaire, la société CD-GEST, S.à r.l. ayant son siège social au 4, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

Il terminera le mandat de son prédécesseur c'est-à-dire jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes au 31 décembre 2007.

- de transférer le siège social du 11B, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg au 30, rue Marie-Adélaïde, L-2128 Luxembourg.

*Le Conseil d'Administration*

B. Felten / F. Collot

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2004, réf. LSO-AQ03361. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(043824.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**TDS EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 59.601.

In the year two thousand and three, on the twenty-ninth day of July, from four p.m.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of TDS EUROPE S.A. (the «Company»), a «société anonyme», having its registered office at 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Trade Register Luxembourg section B number 59.601, incorporated by deed enacted on the 12th of June 1997, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 508 of 18 September 1997; and whose articles of incorporation have been amended by deed on 28th September 2001, published in the Mémorial C, number 287 of 20 February 2002, and for the last time by deed of 26th April 2002, published in the Mémorial C, number 1096 of 17 July 2002.

The meeting is presided by Mr Patrick Van Hees, jurist, residing professionally in Luxembourg, 15, Côte d'Eich.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Miss Rachel Uhl, jurist, residing professionally in Luxembourg, 15, Côte d'Eich.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 6,440,161 (six million four hundred and forty thousand one hundred and sixty-one) shares, representing the entire share capital of EUR 15,550,000.- (fifteen million five hundred and fifty thousand Euros) of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

III.- The agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1.- Increase of the capital of the Company for a total amount of EUR 5,620,406.- (five million, six hundred twenty thousand, four hundred six Euros) in order to increase it from EUR 15,550,000.- (fifteen million five hundred and fifty thousand Euros) to EUR 21,170,406.- (twenty one million, one hundred seventy thousand, four hundred six Euros) in return for the issuance of 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) preferred redeemable shares, without nominal value and determination of the rights and obligations attached to the preferred redeemable shares;

2.- Subscription, intervention of TDS GROUP LIMITED, as subscriber, and payment of all the new shares by contribution in cash;

3.- Decrease of capital of the Company for a total amount of EUR 5,620,406.- (five million, six hundred twenty thousand, four hundred six Euros) in order to decrease it from EUR 21,170,406.- (twenty-one million, one hundred seventy thousand, four hundred six Euros) to EUR 15,550,000.- (fifteen million five hundred and fifty thousand Euros) by buyback of 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) ordinary shares by payment of cash and cancellation of the shares;

4.- Amendment of article 5 of the Articles of Association in accordance with the above;

5.- Miscellaneous.

After approval of the foregoing, the following resolutions have been taken:

*First resolution*

After careful consideration, it is unanimously resolved to increase the corporate capital by an amount of EUR 5,620,406.- (five million, six hundred twenty thousand, four hundred six Euros), in order to bring it from its current amount of EUR 15,550,000.- (fifteen million five hundred and fifty thousand Euros) to EUR 21,170,406.- (twenty-one million, one hundred seventy thousand, four hundred six Euros) in return for the issuance of 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) preferred redeemable shares, without nominal value.

It is resolved to determine the rights and obligations of the 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) preferred redeemable shares, as set out hereafter.

*General rules*

1. Each share, ordinary or preferred, confers one vote.
2. The new preferred shares are redeemable and the price for the redemption shall be set by reference to the par value of each redeemed share.
3. The preferred shares shall have financial rights as more fully set out hereafter.

*Right to Distributions*

The holders of the preferred shares will have a fixed annual right to a first dividend calculated on the available annual profit approved by the annual shareholders meeting, equivalent to a fixed rate of Euribor + 1 point. This first dividend shall be distributed automatically and may not require a decision of the shareholder's meeting.

In the event that this fixed right is not distributed in full or in part, the dividend entitlement shall be cumulative.

The remaining profits will be distributed to all the shareholders proportionally to the shares they hold under the conditions provided for in article 13 of the articles of incorporation.

*Right to dissolution*

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholders with priority being given to the preferred shares for the reimbursement of their par value. Once the preferred shares having been fully reimbursed, any remaining assets will be attributed to all the shareholders proportionally to the shares they hold.

*Second resolution*

It is unanimously resolved to approve the subscription of all the 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) new shares by TDS GROUP LIMITED.

*Subscription - Payment*

Thereupon intervene the aforementioned company TDS GROUP LIMITED, here represented as stated above, which declares to subscribe to all the 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) new shares and declares and acknowledges that the shares subscribed have been paid up to 100% through a contribution in cash.

It also declares to fully pay such shares by contribution in cash, so that the Company has at its free and entire disposal the amount of EUR 5,620,406.- (five million, six hundred twenty thousand, four hundred six Euros).

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by a blocked funds certificate issued by CIBC, COMMERCIAL BANKING, on July 29, 2003.

*Third resolution*

After careful consideration, it is unanimously resolved to decrease the corporate capital by an amount of EUR 5,620,406 (five million, six hundred twenty thousand, four hundred six Euros), in order to bring it from its current amount of EUR 21,170,406.- (twenty-one million, one hundred seventy thousand, four hundred six Euros) to EUR 15,550,000.- (fifteen million five hundred and fifty thousand Euros) by buy back of 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) ordinary shares, owned by TDS LOGISTICS INC.; this buy back shall be effected in cash and the bought back shares shall be simultaneously cancelled.

Full power and authorization is granted to the board of directors to do and perform all and every act necessary or incidental to the reimbursement and cancellation of the shares herein specified, including without limitation the necessary bookkeeping amendments.

*Fourth resolution*

As a consequence to the foregoing resolutions, it is unanimously resolved to amend the articles of incorporation of the Company.

Therefore:

The first paragraph of Article 5 of the articles of incorporation is modified as follows:

«The subscribed capital is set at EUR 15,550,000.- (fifteen million five hundred and fifty thousand Euros), represented by 4,112,423 (four million, one hundred twelve thousand, four hundred twenty-three) ordinary shares and 2,327,738 (two million, three hundred twenty-seven thousand, seven hundred thirty-eight) preferred shares without nominal value.

The rights and obligations of the shares are the following:

*General rules*

1. Each share, ordinary or preferred, confers one vote.
2. The new preferred shares are redeemable and the price for the redemption shall be set by reference to the par value of each redeemed share.
3. The preferred shares shall have financial rights as more fully set out hereafter.

*Right to distributions*

The holders of the preferred shares will have a fixed annual right to a first dividend calculated on the available annual profit approved by the annual shareholders meeting, equivalent to a fixed rate of Euribor + 1 point. This first dividend shall be distributed automatically and may not require a decision of the shareholder's meeting.

In the event that this fixed right is not distributed in full or in part, the dividend entitlement shall be cumulative.

The remaining profits will be distributed to all the shareholders proportionally to the shares they hold under the conditions provided for in article 13 of the articles of incorporation.

*Right to dissolution*

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the company will be attributed to the shareholders with priority being given to the preferred shares for the reimbursement of their par value. Once the preferred shares having been fully reimbursed, any remaining assets will be attributed to all the shareholders proportionally to the shares they hold.»

No other modification is made to this article nor to any other part of the articles of incorporation.

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

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 signed together with Us, the notary, the present original deed.



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 discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

#### **Suit la traduction française:**

L'an deux mille trois, le vingt-neuf juillet, à seize heures.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme TDS EUROPE S.A. (la «Société»), ayant son siège social au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, R.C. Luxembourg section B numéro 59.601, constituée suivant acte reçu le 12 juin 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 508 du 18 septembre 1997, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu le 28 septembre 2001, publié au Mémorial C numéro 287 du 20 février 2002, et pour la dernière fois, suivant acte reçu le 26 avril 2002, publié au Mémorial C numéro 1096 du 17 Juillet 2002.

L'assemblée est présidée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, 15, Côte d'Eich.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, 15, Côte d'Eich.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 6.440.161 (six millions quatre cent quarante mille cent soixante et une) actions, représentant l'intégralité du capital social de la Société de EUR 15.550.000,- (quinze millions cinq cent cinquante mille euros) sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital de la Société à concurrence d'un montant de EUR 5.620.406,- (cinq millions six cent vingt mille quatre cent six euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 15.550.000,- (quinze millions cinq cent cinquante mille euros) à EUR 21.170.406,- (vingt et un millions cent soixante-dix mille quatre cent six euros) par l'émission de 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente-huit) actions préférentielles rachetables sans valeur nominale, et détermination des droits et obligations attachées aux actions préférentielles rachetables.

2.- Souscription, intervention de TDS GROUP LIMITED, le souscripteur, et libération de toutes les parts sociales nouvelles par apport en espèces.

3.- Réduction du capital social à concurrence d'un montant de EUR 5.620.406,- (cinq millions six cent vingt mille quatre cent six euros) pour le ramener de son montant actuel de EUR 21.170.406,- (vingt et un millions cent soixante-dix mille quatre cent six euros) à EUR 15.550.000,- (quinze millions cinq cent cinquante mille euros) par rachat de 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente-huit) actions ordinaires, paiement en espèces et annulation desdites actions.

4.- Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la Société.

5.- Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par les actionnaires, les résolutions suivantes ont été prises:

#### *Première résolution*

Après examen, il est unanimement décidé d'augmenter le capital de la Société à concurrence d'un montant de EUR 5.620.406,- (cinq millions six cent vingt mille quatre cent six euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 15.550.000,- (quinze millions cinq cent cinquante mille euros) à EUR 21.170.406,- (vingt et un millions cent soixante-dix mille quatre cent six euros) par l'émission de 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente-huit) actions préférentielles rachetables sans valeur nominale.

Il est décidé de fixer les droits et obligations des 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente huit) actions préférentielles rachetables comme décrit ci-après.

#### *Règles générales*

1. Chaque action, ordinaire ou préférentielle, donne droit à un vote.
2. Les nouvelles actions préférentielles sont rachetables et le prix de rachat sera fixé par référence au pair comptable de chaque action rachetée.
3. A chaque action préférentielle sont attachés les droits financiers définis ci-après:

#### *Droits aux dividendes*

Les détenteurs des actions préférentielles bénéficient d'un droit annuel fixe à un premier dividende calculé sur le bénéfice annuel net approuvé par l'assemblée générale annuelle des actionnaires, représentant une part égale au taux Euribor + 1 point. Ce premier dividende sera distribué automatiquement et ne nécessitera pas une décision prise par l'assemblée générale des actionnaires.

Dans l'hypothèse où ce premier dividende fixe ne serait pas versé dans son intégralité, le droit au dividende sera cumulatif.

Le solde du bénéfice net sera distribué à tous les actionnaires proportionnellement aux actions qu'ils détiennent aux conditions prévues à l'article 13 des statuts de la Société.

*Droits lors de la dissolution*

Lorsque la liquidation de la Société sera clôturée, les actifs de la Société seront attribués aux actionnaires, priorité étant donnée aux actions préférentielles pour le remboursement de leur pair comptable. Après que les actions préférentielles ont été intégralement remboursées, les actifs restants seront attribués à tous les actionnaires proportionnellement aux actions qu'ils détiennent.

*Deuxième résolution*

Il est décidé d'admettre la souscription de l'intégralité des 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente huit) actions nouvelles par TDS GROUP LIMITED.

*Intervention de l'apporteur - Souscription - Libération*

Intervient ensuite aux présentes la société prédésignée TDS GROUP LIMITED, ici représentée comme mentionné ci-dessus, qui déclare souscrire à 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente huit) actions nouvelles, et déclare et reconnaît que les actions souscrites ont été intégralement libérées par apport en espèces.

*Preuve de l'existence de l'apport*

Preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire soussigné par un certificat de blocage des fonds émis par CIBC, COMMERCIAL BANKING, en date du 29 juillet 2003.

*Troisième résolution*

Après examen, il est unanimement décidé de réduire le capital social à concurrence d'un montant de EUR 5.620.406,- (cinq millions six cent vingt mille quatre cent six euros) pour le ramener de son montant actuel de EUR 21.170.406,- (vingt et un millions cent soixante-dix mille quatre cent six euros) à 15.550.000,- (quinze millions cinq cent cinquante mille euros) par rachat de 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente-huit) actions ordinaires, détenues par la société TDS LOGISTICS INC.; ce rachat interviendra par paiement en espèces et les actions rachetées seront simultanément annulées.

Tous pouvoirs et autorisations sont octroyés au conseil d'administration afin de faire et d'exécuter tout acte nécessaire ou incident au remboursement et à l'annulation des parts sociales ci désignées, y compris et sans limitation les modifications comptables nécessaires.

*Quatrième résolution*

Consécutivement à l'adoption des résolutions précédentes, il est unanimement décidé de modifier les statuts de la Société.

En conséquence:

Le premier paragraphe de l'article 5 des statuts est modifié comme suit:

«Le capital social est fixé à 15.550.000,- (quinze millions cinq cent cinquante mille euros) divisé en 4.112.423 (quatre millions cent douze mille quatre cent vingt-trois) actions ordinaires et 2.327.738 (deux millions trois cent vingt-sept mille sept cent trente-huit) actions préférentielles sans désignation de valeur nominale.

Les droits et obligations des actions sont les suivants:

*Règles générales*

Chaque action, ordinaire ou préférentielle, donne droit à un vote.

Les nouvelles actions préférentielles sont rachetables et le prix de rachat sera fixé par référence au pair comptable de chaque action rachetée.

A chaque action préférentielle sont attachés les droits financiers définis ci-après:

*Droits aux dividendes*

Les détenteurs des actions préférentielles bénéficient d'un droit annuel fixe à un premier dividende calculé sur le bénéfice annuel net approuvé par l'assemblée générale annuelle des actionnaires, représentant une part égale au taux Euribor + 1 point. Ce premier dividende sera distribué automatiquement et ne nécessitera pas une décision prise par l'assemblée générale des actionnaires.

Dans l'hypothèse où ce premier dividende fixe ne serait pas versé dans son intégralité, le droit au dividende sera cumulatif.

Le solde du bénéfice net sera distribué à tous les actionnaires proportionnellement aux actions qu'ils détiennent aux conditions prévues à l'article 13 des statuts de la Société.

*Droits lors de la dissolution*

Lorsque la liquidation de la Société sera clôturée, les actifs de la Société seront attribués aux actionnaires, priorité étant donnée aux actions préférentielles pour le remboursement de leur pair comptable. Après que les actions préférentielles ont été intégralement remboursées, les actifs restants seront attribués à tous les actionnaires proportionnellement aux actions qu'ils détiennent.»

Aucune autre modification n'est apportée à cet article ou à une autre partie des statuts.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 16.15 heures.

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

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

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: R. Uhl, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 4 août 2004, vol. 18CS, fol. 34, case 12. – Reçu 56.204,06 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 14 juillet 2004.

J. Elvinger.

(058054.3/211/253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juillet 2004.

---

**TDS EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 59.601.

Les statuts coordonnés de la société suite à l'acte du 29 juillet 2003 ont été déposés par le notaire Joseph Elvinger au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 16 juillet 2004.

Pour la société

Signature

(058057.3/211/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juillet 2004.

---

**THIRD MIXED FUND, Fonds Commun de Placement.**

FERMETURE DU COMPARTIMENT TMF - PORTFOLIO MIXED FUND A  
ET DISSOLUTION DU FONDS THIRD MIXED FUND

Par résolutions datées du 9 juillet 2004, le Conseil d'Administration de THIRD MIXED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. a décidé:

- de fermer le compartiment TMF-Portfolio Mixed Fund A suite au rachat total des parts en date du 3 mai 2004;
- de procéder à la liquidation du fonds Third Mixed Fund avec effet au 9 juillet 2004;
- de proposer, en conséquence, aux actionnaires de procéder à la liquidation de la société de gestion THIRD MIXED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

THIRD MIXED FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

La Société de Gestion

Le Conseil d'Administration

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS05098. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058156.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juillet 2004.

---

**FACT INVEST, Société Anonyme.**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 30, rue Marie-Adélaïde.

R. C. Luxembourg B 83.336.

*Procès-verbal des résolutions du Conseil d'Administration du 29 mars 2004*

Présents à la réunion:

- Maître Bernard Felten, avocat, demeurant à Luxembourg.
- Maître Roy Reding, avocat, demeurant à Luxembourg: absent.
- Monsieur Frédéric Collot, comptable, demeurant à Luxembourg.

Le Conseil d'Administration décide:

- de nommer comme nouvel administrateur en remplacement de Maître Roy Reding, démissionnaire, la société CD-GEST, S.à r.l. ayant son siège social au 4, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

Il terminera le mandat de son prédécesseur, lors de l'assemblée générale statuant sur les comptes au 31 décembre 2006.

- de transférer le siège social du 11B, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg au 30, rue Marie-Adélaïde, L-2128 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration

B. Felten / F. Collot

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2004, réf. LSO-AQ03359. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043827.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**VERSIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2411 Luxembourg, 3, rue F.W. Raiffeisen.  
R. C. Luxembourg B 101.783.

## STATUTS

L'an deux mille quatre, le premier juillet.

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

Ont comparu:

1.- La société coopérative FEDERATION AGRICOLE D'ACHAT ET DE VENTE DU GRAND-DUCHE DE LUXEMBOURG, (ALLGEMEINER VERBAND LANDWIRTSCHAFTLICHER WARENGENOSSENSCHAFTEN), Société Coopérative, ayant son siège social à L-2411 Luxembourg, 3, rue F.W. Raiffeisen, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 26.985),

ici dûment représentée par son Président, Monsieur Victor Feyder, demeurant à L-6685 Mertert, 14A, rue du Pont, et par son Directeur, Monsieur Jos Jungen, demeurant à L-4986 Sanem, 27, rue du Moulin.

2.- Monsieur Victor Feyder, préqualifié.

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

**Art. 1.** Il est formé par la présente une société anonyme sous la dénomination de VERSIS S.A.

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

**Art. 3.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet:

- l'achat, la vente, le stockage, la manutention, la transformation, le conditionnement, la manufacture, la mise en oeuvre de tous produits de et pour l'agriculture, de tous moyens de production, articles et matières quels qu'ils soient, susceptibles d'être profitables aux utilisateurs s'occupant des productions végétale et animale ainsi que de l'environnement, qu'ils exercent leur activité à titre principal, accessoire, de plaisance ou de service public, ainsi qu'à toutes autres personnes physiques, morales et de droit public utilisant ces produits, moyens de production, agricoles et matières à d'autres fins;

- l'importation et l'exportation de tous les biens et services énumérés ci-devant;

- la réalisation de tous constructions, installations, opérations et services connexes se rapportant directement ou indirectement aux objets indiqués ci-dessus.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

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

La société peut acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs immobilières et mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient un intérêt, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières, nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par six cent vingt (620) actions d'une valeur nominale de cinquante euros (50,- EUR) chacune.

**Art. 6.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi de 1915.

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser, six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

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

**Art. 8.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi de 1915 le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion doit être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopieur ou courrier électronique, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télécopieur ou courrier électronique.

Les réunions du Conseil d'Administration pourront se tenir également par conférence téléphonique ou par vidéoconférence.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

Il peut leur confier tout ou partie de l'administration courante de la société, de la direction technique ou commerciale de celle-ci.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La première personne à qui sera déléguée la gestion journalière peut être nommée par la première assemblée générale des actionnaires.

La société se trouve engagée par la signature conjointe d'un administrateur et du Directeur, ayant toute capacité pour exercer les activités décrites dans l'objet social ci-avant, conformément aux critères retenus par le Ministère luxembourgeois des Classes Moyennes, ou par la signature conjointe dudit Directeur et de tous les membres du conseil d'administration.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 10.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois de mai à 11.30 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 12.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix, sauf les restrictions imposées par la loi.

**Art. 13.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 14.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2004.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2005.

#### *Souscription et Libération*

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1.- La société coopérative FEDERATION AGRICOLE D'ACHAT ET DE VENTE DU GRAND-DUCHE DE LUXEMBOURG, (ALLGEMEINER VERBAND LANDWIRTSCHAFTLICHER WARENGENOSSENSCHAFTEN), ayant son siège social à L-2411 Luxembourg, 3, rue F.W. Raiffeisen, six cent dix-neuf actions; . . . . . 619

2.- Monsieur Victor Feyder, viculteur, demeurant à L-6685 Mertert, 14A, rue du Pont, une action; . . . . . 1

Total: six cent vingt actions, . . . . . 620

Toutes les actions ont été entièrement libérées en numéraire de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) est à la disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou 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'élèvent approximativement à la somme de mille trois cent cinquante euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à sept, et celui des commissaires aux comptes à un.
- 2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) Monsieur Victor Feyder, viticulteur, né le 29 mars 1946 à Luxembourg, demeurant à L-6685 Mertert, 14A, rue du Pont;
  - b) Monsieur Léon Meyers, cultivateur, né le 11 avril 1943 à Wiltz, demeurant à L-9640 Boulaide, 14, rue Romaine;
  - c) Monsieur Henri Lommel, cultivateur, né le 25 janvier 1970 à Luxembourg, demeurant à L-7420 Cruchten, Buurghaff,
  - d) Monsieur Lucien Fohl, cultivateur, né le 5 janvier 1958 à Luxembourg, demeurant à L-5360 Schrassig, 36, rue d'Orange;
  - e) Monsieur Henri Reding, cultivateur, né le 23 juin 1948 à Luxembourg, demeurant à L-88176 Eschette, 1, rue Principale;
  - f) Monsieur Marco Gaasch, cultivateur, né le 13 août 1958 à Wiltz, demeurant à L-9678 Nothum, 33, Duerfstrooss;
  - g) Monsieur Romain Freichel, cultivateur, né le 16 octobre 1959 à Luxembourg, demeurant à L-9757 Kalborn, Maison No 4.
- 3.- Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:
  - La société civile AUTONOME DE REVISION, ayant son siège social à L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.
- 4.- Est nommé Directeur de la société:
  - Monsieur Jos Jungen, Directeur, né à Pétange, le 7 mai 1952, demeurant à L-4986 Sanem, 27, rue du Moulin.
- 5.- Les mandats des administrateurs, du Directeur et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2010.
- 6.- Le siège social est établi à L-2411 Luxembourg, 3, rue F. W. Raiffeisen.

Dont acte, fait et passé à Junglinster, 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, ils ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. Jungen, V. Feyder, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 13 juillet 2004, vol. 527, fol. 48, case 2. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 14 juillet 2004.

J. Seckler.

(058359.3/231/159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juillet 2004.

**EURO.M.INVEST, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 50.170.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 24 février 2004*

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

- Monsieur Guy Hornick, expert-comptable, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg, Président;
- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg;
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg.

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

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

Luxembourg, le 24 mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004, réf. LSO-AR00275. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(043944.3/534/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**LUX COM CO LIMITED, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 3, avenue Pescatore.

R. C. Luxembourg B 100.956.

## STATUTS

L'an deux mille quatre, le treize mai.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame.

Ont comparu:

1.- Monsieur Jean-Jacques Hayat, commerçant, demeurant à F-94100 Saint-Maur-des-Fossés, 198, boulevard de Créteil,

2.- Madame Camille Sitbon, commerçante, épouse de Monsieur Jean-Jacques Hayat, demeurant à F-94100 Saint-Maur-des-Fossés, 198, boulevard de Créteil,

tous les deux ici représentés par Monsieur Eugène Parise, juriste, demeurant à L-2324 Luxembourg, 3, avenue Pescatore,

en vertu de procurations sous seing privé, datées du 11 mai 2004,

lesquelles procurations, paraphées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesdits comparants, représentés comme indiqué ci-avant, ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes entre les propriétaires des parts ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.**Art. 2.** La société a pour objet la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

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

La société a également pour objet toutes activités en matière de publicité et de relations, en particulier la promotion publicitaire, la publication d'ouvrages à caractère publicitaire et l'organisation de campagnes publicitaires.

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

**Art. 3.** La société prend la dénomination de LUX COM CO LIMITED, société à responsabilité limitée.**Art. 4.** La durée de la société est indéterminée.

Elle commence à compter du jour de sa constitution.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,00), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (EUR 125,00) chacune.

Les cent (100) parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- M. Jean-Jacques Hayat, commerçant, demeurant à F-94100 Saint-Maur-des-Fossés, 198, bld de Créteil  
cinquante parts sociales . . . . . 502.- M<sup>e</sup> Camille Hayat-Sitbon, commerçante, demeurant à F-94100 Saint-Maur-des-Fossés, 198, bld de Créteil  
cinquante parts sociales . . . . . 50

Total: cent parts sociales . . . . . 100

Toutes ces parts ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,00) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément de tous les associés.**Art. 8.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.**Art. 9.** Les créanciers personnels, ayants droits ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et à tout moment révocables par l'assemblée des associés.

L'acte de nomination fixera l'étendue des pouvoirs et la durée des fonctions du ou des gérants.

**Art. 11.** 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 sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui/eux au nom de la société.

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Par dérogation, le premier exercice commencera le jour de la constitution et finira le trente et un décembre deux mille quatre.

**Art. 14.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 15.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 16.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

**Art. 17.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

#### *Evaluation des 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, est évalué à la somme de mille euros (EUR 1.000,00).

Les comparants déclarent être époux et requérir la réduction fiscale prévue pour les sociétés familiales.

#### *Assemblée Générale Extraordinaire*

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

1.- Le nombre des gérants est fixé à un.

2.- Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Jean-Jacques Hayat, prénommé.

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

3.- L'adresse de la société sera la suivante:

L-2324 Luxembourg, 3, avenue Pescatore.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au représentant des comparants, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: E. Parise, E. Schlessner.

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2004, vol. 21CS, fol. 22, case 8. – Reçu 62,50 euros.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 27 mai 2004.

E. Schlessner.

(042704.3/227/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juin 2004.

### **ARKODIEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.

R. C. Luxembourg B 100.985.

#### STATUTS

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

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1) La société DIMPAL FINANCE LTD, ayant son siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques), ici représentée par Madame Carine Bittler, administrateur de sociétés, demeurant à L-8094 Bertrange, 63, rue de Strassen.

2) La société GALBECK TRADING S.A., ayant son siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques), ici représentée par Madame Carine Bittler, prénommée.

Lesquelles comparantes, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'elles déclarent constituer entre elle comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme, sous la dénomination de ARKODIEM S.A.

La société est constituée pour une durée indéterminée.



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

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, et leur prêter concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut prêter à des entités de son groupe dans lesquelles elle détient des intérêts ou emprunter sous toutes les formes, avec ou sans intérêts, et procéder à l'émission d'obligations.

La société peut réaliser toutes opérations mobilières, financières, industrielles, de représentation ou commerciales, liées directement ou indirectement à son objet et avoir un établissement commercial ouvert au public. Elle pourra également faire toutes les opérations mobilières et immobilières, telles que l'achat, la vente, l'exploitation et la gestion d'immeubles.

Elle pourra réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour le compte de tiers, seule ou en association, en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet et de son but.

**Art. 3.** Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérées.

Le capital autorisé est fixé à trois cent dix mille euros (310.000,- EUR), représenté par trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 6 ci-après.

En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication des présents statuts, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites, du capital autorisé même par des apports autres qu'en numéraire. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration en temps qu'il appartiendra. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation.

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.

**Art. 4.** Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

**Art. 5.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société.

**Art. 6.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le deuxième jeudi du mois d'avril à 10.00 heures et pour la première fois en l'an deux mille cinq.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. L'assemblée générale annuelle peut se tenir à l'étranger si, selon une décision définitive et absolue du conseil d'administration, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

Dans la mesure où il n'est pas autrement disposé par les présents statuts, les délais et quorum imposé par la loi s'appliquent à la convocation et la tenue des assemblées d'actionnaires.

Dans les limites imposées par la loi et les présents statuts, chaque action donne droit à une voix. Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée d'actionnaires en indiquant un mandataire par écrit, par télex, télégramme ou courrier.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le conseil d'administrateurs peut déterminer toute autre condition à accomplir par les actionnaires pour prendre part aux assemblées.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

**Art. 7.** La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société.

Les administrateurs seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle pour une période qui ne pourra excéder six années et resteront en fonctions jusqu'à ce que leurs successeurs auront été élus.

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

**Art. 8.** Le conseil d'administration pourra choisir en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

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

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

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

En cas de parité de voix, la voix du président sera prépondérante.

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

Toute décision peut être exprimée dans un document ou des copies séparées, établis ou transmis à cet effet et signés par un ou plusieurs administrateurs. Un télex ou une télécopie transmis par un administrateur sera considéré comme un document signé par cet administrateur à ces fins. Une réunion du conseil d'administrateurs peut également être tenue avec des administrateurs qui se trouvent en différents lieux, pourvu qu'ils peuvent s'entendre les uns les autres, par exemple par conférence téléphonique.

**Art. 9.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société et à la représentation de la société pour la conduite des affaires, avec l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, à un ou plusieurs membres du conseil ou à un comité (dont les membres n'ont pas besoin d'être administrateurs) agissant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil déterminera. Il pourra également conférer tous pouvoirs et mandats spéciaux à toutes personnes qui n'ont pas besoin d'être administrateurs, nommer et révoquer tous fondés de pouvoirs et employés, et fixer leurs émoluments.

**Art. 10.** La société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute personne à laquelle pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration.

**Art. 11.** Les opérations de la société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années.

**Art. 12.** L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année, sauf toutefois que le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre deux mille quatre.

**Art. 13.** Sur le bénéfice annuel net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour le fonds de réserve légale, ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social tel que prévu à l'article 3 des statuts ou tel qu'il aura été augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 3 des présents statuts.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Dans le cas d'actions partiellement libérées, des dividendes seront payables proportionnellement au montant libéré de ces actions.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

**Art. 14.** En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 15.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du dix août mil neuf cent quinze concernant les sociétés commerciales et aux lois modificatives.

#### *Souscription et libération*

Les comparants ont souscrit un nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants suivants:

<i>Actionnaires</i>	<i>Capital souscrit</i>	<i>Capital libéré</i>	<i>Nombre d'actions</i>
1) DINPAL FINANCE LTD, prénommée .....	30.900,-	30.900,-	309
2) GALBECK TRADING S.A., prénommée. ....	100,-	100,-	1
Total: .....	31.000,-	31.000,-	310

Preuve de tous ces paiements a été donnée au notaire soussigné, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve à l'entière disposition de la société.

*Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont approximativement estimés à la somme de 1.700,- euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

Les personnes ci-avant désignées, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoquées, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que cette assemblée était régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires aux comptes à un.
- 2) Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - Madame Julia Bracco, employée privée, née à F-Amnéville le 14 juillet 1970, demeurant professionnellement à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.
  - Madame Carine Bittler, administrateur de sociétés, née à D-Winterbach le 10 octobre 1949, demeurant professionnellement à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.
  - Monsieur Yves Schmit, comptable, né à L - Esch-sur-Alzette le 14 mars 1972, demeurant professionnellement à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.
- 3) A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:  
La société anonyme COMPTABILUX S.A., avec siège social à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 87.204.
- 4) L'adresse de la société est fixée à L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.
- 5) La durée du mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes sera de six années et prendra fin à l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en l'an 2010.
- 6) Le conseil d'administration est autorisé à déléguer les pouvoirs de gestion journalière conformément à l'article 9 des statuts.

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

Et après lecture faite à la comparante, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ladite comparante a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: C. Bittler et A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 19 mai 2004, vol. 467, fol. 90, case 1. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): Molling.*

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

Remich, le 1<sup>er</sup> juin 2004.

A. Lentz.

(043417.3/221/181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2004.

**TRISTAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2222 Luxembourg, 140, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 66.486.

Les actionnaires de TRISTAN S.A. se sont réunis en assemblée générale annuelle le 16 février 2004 à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et à l'unanimité ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Ont accepté la démission de Monsieur Guy Decker, demeurant à Luxembourg, comme administrateur de la société.

*Deuxième résolution*

Ont nommé Madame Renée Aakrann-Fezzo, demeurant à Gonderange, comme administratrice de la société.

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

TRISTAN S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2004, réf. LSO-AR01408. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(044325.3/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 26.803.

L'an deux mille quatre, le sept avril.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, agissant en remplacement de son collègue dûment empêché Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg), ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la société d'investissement à capital variable DEXIA MONEY MARKET (ci-après «la Société»), avec siège social à L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch. Elle est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 26.803.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 novembre 1987, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 358 du 18 décembre 1987, et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Frank Baden, prénommé, en date du 27 janvier 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 318 du 6 mai 1999.

L'assemblée débute à onze heures sous la présidence de Monsieur Francis Guillaume, employé privé, demeurant à Tintigny.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Blandine Kissel, employée privée, demeurant à Hettange-Grande.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Carole Protin, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président constate ensuite:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces parues dans le Mémorial C, le «Luxemburger Wort», en date des 5 et 22 mars 2004 ainsi que dans le «Letzeburger Journal» en date des 5 et 23 mars 2004.

Des lettres ont été adressées aux actionnaires nominatifs dans le respect des délais légaux.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste a été dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, et elle restera, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement.

III. Qu'il appert de cette liste de présence que sur cinq millions quatre-vingt-dix-sept mille deux cent quarante-six virgule sept cent trente-huit (5.097.246,738) actions en circulation, dix (10) actions sont présentes ou représentées à l'assemblée générale extraordinaire.

IV. Une première assemblée générale extraordinaire, convoquée suivant les modalités indiquées dans le procès-verbal de cette assemblée, et ayant le même ordre du jour que la présente assemblée, s'est tenue en date du 2 mars 2004 et n'a pu délibérer sur l'ordre du jour pour défaut du quorum légal requis.

En vertu de l'article 67 et 67-1 de la loi concernant les sociétés commerciales, la présente assemblée est autorisée à prendre des résolutions indépendamment de la proportion du capital représenté.

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

1.- Modification de l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante: «L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose dans des instruments du marché monétaire et en liquidités, le solde étant investi en valeurs mobilières variées et dans d'autres instruments d'investissement divers, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.

La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son but au sens le plus large dans le cadre de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif.»

2.- Modification de l'article 5 des statuts pour stipuler que le capital minimum de la Société est d'EUR un million deux cent cinquante mille dans le 4<sup>ème</sup> paragraphe.

3.- Ajout d'un 9<sup>ème</sup> paragraphe à l'article 14 des statuts, dont la teneur est la suivante: «Les décisions du Conseil d'Administration peuvent également être prises lors d'une réunion par téléphone ou par télé/vidéoconférence. Dans ce cas, les décisions régulièrement prises seront portées par après sur un procès-verbal régulier.»

4.- Modification de l'article 20 des statuts pour remplacer la référence à la loi du 30 mars 1988 par la référence à la loi du 20 décembre 2002.

5. Ajout d'un deuxième paragraphe à l'article 23 des statuts qui a la teneur suivante: «Pour la détermination de l'actif net, les revenus et les dépenses sont comptabilisés jusqu'au jour de règlement applicable pour les souscriptions et rachats qui seront traités sur base de la valeur nette d'inventaire applicable.»

6.- Modification de l'article 23 des statuts pour remplacer la deuxième phrase du point C)d) par le texte suivant: «La Société constitue une seule et même entité juridique. Toutefois, les actifs d'un compartiment déterminé ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent ce compartiment; dans les relations des actionnaires entre eux, chaque compartiment est traité comme une entité à part.»

7.- Modification de l'article 26 des statuts pour remplacer la référence à la loi du 30 mars 1988 par la référence à la loi du 20 décembre 2002.

8.- Modification de l'article 27 des statuts pour remplacer la référence à la loi du 30 mars 1988 par la référence à la loi du 20 décembre 2002.

9.- Modification de l'article 29 des statuts pour remplacer la référence à la loi du 30 mars 1988 par la référence à la loi du 20 décembre 2002.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 3.** L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose dans des instruments du marché monétaire et en liquidités, le solde étant investi en valeurs mobilières variées et dans d'autres instruments d'investissement divers, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.

La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son but au sens le plus large dans le cadre de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier le quatrième alinéa de l'article cinq des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5. Quatrième alinéa**

Le capital minimum de la Société est d'un million deux cent cinquante mille Euros (EUR 1.250.000,-).»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide d'ajouter un neuvième alinéa à l'article 14 des statuts ayant teneur suivante:

«**Art. 14. Neuvième alinéa**

Les décisions du Conseil d'Administration peuvent également être prises lors d'une réunion par téléphone ou par télé/vidéoconférence. Dans ce cas, les décisions régulièrement prises seront portées par après sur un procès-verbal régulier.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article vingt des statuts pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 20.** En respect de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif, les opérations de la société et sa situation financière, comprenant notamment la tenue de sa comptabilité seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises qui seront élus par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période prenant fin le jour de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires.»

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide d'ajouter un alinéa supplémentaire après le premier alinéa à l'article 23 des statuts ayant la teneur suivante:

«**Art. 23. Alinéa supplémentaire après le 1<sup>er</sup> aliéna**

Pour la détermination de l'actif net, les revenus et les dépenses sont comptabilisés jusqu'au jour de règlement applicable pour les souscriptions et rachats qui seront traités sur base de la valeur nette d'inventaire applicable.»

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier le point C) d) de l'article 23 des statuts pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 23. - C)**

d) les avoirs et engagements de la Société qui ne pourront être attribués à une classe précise seront imputés aux masses d'avoirs de toutes les classes au prorata de leur valeur nette respective de chaque classe. La Société constitue une seule et même entité juridique. Toutefois, les actifs d'un compartiment déterminé ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent ce compartiment; dans les relations des actionnaires entre eux, chaque compartiment est traité comme une entité à part.»

*Septième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 26 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 26.** L'assemblée générale des actionnaires décidera pour chaque classe d'actions sur proposition du conseil d'administration, de l'usage à faire du revenu annuel des investissements et de toutes autres distributions. L'actif net de la Société pourra être distribué dans les limites de la loi du 20 décembre 2002 relative aux Organismes de Placement Collectif. Les distributions seront payées aux temps et lieux choisis par le conseil d'administration et dans la devise de la classe concernée. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs nécessaires pour distribuer durant l'exercice un ou des acomptes sur dividendes selon la fréquence qu'il estimera adéquat.»

*Huitième résolution*

L'assemblée décide de modifier le troisième alinéa de l'article 27 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 27. Troisième alinéa.**

Si la Société procédait à une liquidation volontaire, celle-ci serait effectuée conformément à la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 sur les organismes de placement collectif, laquelle loi définit les mesures à prendre pour permettre aux actionnaires de prendre part à la (aux) distribution(s) de liquidation, et prévoit par ailleurs le dépôt en main tierce auprès de la Caisse des Consignations de toute somme non réclamée à la clôture de la liquidation par un action-

naire. Les sommes ainsi déposées non réclamées dans les délais de prescription seront perdues par défaut conformément au droit luxembourgeois.»

*Neuvième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 29 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 29.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et des lois modificatives, ainsi qu'à la loi du vingt décembre deux mille deux sur les organismes de placement collectif.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: F. Guillaume, B. Kissel, C. Protin, J.-J. Wagner.

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

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 24 mai 2004.

H. Hellinckx.

(041802.3/242/141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mai 2004.

---

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

Siège social: L-2953 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 26.803.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mai 2004.

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

Mersch, le 24 mai 2004.

H. Hellinckx.

(041804.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mai 2004.

---

**MOBRINI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 37.646.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AR01138, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signature.

(043844.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**MOBRINI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 37.646.

Constituée par acte passé par-devant Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, en date du 19 juillet 1991, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C n° 40 du 4 février 1992.

*Assemblée générale ordinaire du 2 avril 2004*

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire de la société MOBRINI S.A., tenue au siège social en date du 2 avril 2004, que les actionnaires ont pris à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes pour les comptes annuels de 2003:

1. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2003, ainsi que des rapports de gestion et du commissaire aux comptes.

2. Décharge pleine et entière a été accordée aux administrateurs ainsi qu'au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs fonctions respectives pour le bilan clôturant au 31 décembre 2003.

3. La perte de l'exercice de EUR 7.791,82 est reportée à nouveau.

4. En accord avec l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915, les actionnaires ont pris à l'unanimité la décision de continuer l'exploitation de la société après la perte de la totalité du capital social.

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

MOBRINI S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR01136. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043848.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**LUX-INOTEC SICHERHEITSSYSTEME S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2668 Luxembourg, 8, rue Julien Vesque.

H. R. Luxembourg B 92.336.

*Auszug der Beschlüsse der Ordentlichen Generalversammlung vom 13. Mai 2004*

Am Donnerstag, den 13. Mai 2004 um 11.00 Uhr, sind die Aktionäre der LUX-INOTEC SICHERHEITSSYSTEME S.A. am Sitz der Gesellschaft zur ordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Nach eingehender Beratung haben die Aktionäre einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1. Dem Rücktritt des Verwaltungsratsmitglieds, Herr Jean-Claude Wauters, Privatbeamter, geschäftsansässig in Luxemburg, wurde zugestimmt.

2. Herrn Wauters wird völlige Entlastung für sein Mandat als Verwaltungsratsmitglied erteilt.

3. Herr Michael Langerbein, Dipl.-Betriebswirt, geboren am 22. Oktober 1970 in Werl (D), wohnhaft in D-59510 Lippetal - Lippborg, der dies akzeptiert, wird für drei Jahre (das heißt bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2007) zum neuen Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt.

4. Desweiteren, da die Mandate der anderen Verwaltungsratsmitglieder abgelaufen sind, werden diese auch für drei Jahre erneuert, das heißt bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2007.

Der neue Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht dementsprechend aus folgenden Mitgliedern:

5. Herr Robert Thill, Privatbeamter, geschäftsansässig in Luxemburg

6. Herr Michael Langerbein, Dipl.-Betriebswirt, wohnhaft in Lippetal - Lippborg (D)

7. Herr Romain Michels, Geschäftsführer, wohnhaft in Schwebsange.

8. Das Mandat des Delegierten des Verwaltungsrates, Herr Romain Michels, der dies akzeptiert, wird auch bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2007 erneuert.

9. Desweiteren, da das Mandat des Aufsichtskommissars:

LUX-AUDIT S.A., mit Sitz in L-1510 Luxembourg, 57, avenue de la Faiencerie, abgelaufen ist, wird er bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2007 erneuert

10. Der Sitz der Gesellschaft wird von 8, rue Julien Vesque in L-2668 Luxembourg nach

7, rue August Charles, L-1326 Luxembourg verlegt.

Luxembourg, den 13. Mai 2004.

Unterschriften.

Enregistré à Luxembourg, le 17 mai 2004, réf. LSO-AQ03612. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(043343.3/503/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2004.

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 48.680.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004, réf. LSO-AR00054, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

Signature.

(043574.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 43.436.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 3 mai 2004*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement à Luxembourg, Président

- Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement à Luxembourg

- Monsieur Giuseppe Rabaioli, administrateur de sociétés, demeurant à Brescia, Italie.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

- LUXREVISION, S.à r.l., société à responsabilité limitée, Luxembourg.

Luxembourg, le 3 mai 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004, réf. LSO-AR00288. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043946.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**MMC TITRISATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 65.955.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale des actionnaires, tenue en date du 24 février 2004 que:

\* L'assemblée générale a décidé de la distribution d'un dividende à hauteur de 861.638,76 EUR soit 15,42 EUR par action.

L'assemblée a réélu au poste d'administrateurs pour un terme d'une année renouvelable jusqu'à l'assemblée statuant sur les comptes au 31 décembre 2004:

- Monsieur Raymond Facon, né le 9 janvier 1937 à Paris, demeurant professionnellement à 1 rue Delluc, F-62300 Lens.  
- Monsieur Philippe Jewtoukoff, né le 17 octobre 1950 à Paris, Directeur-Délégué aux finances et aux contrôles à la CASDEN BANQUE POPULAIRE, demeurant professionnellement à 91 cours des Roches, F-77000 Noisiel, Marne-la-Vallée (France).

\* L'assemblée a élu au poste d'administrateur pour un terme d'une année renouvelable jusqu'à l'assemblée statuant sur les comptes au 31 décembre 2004:

- Monsieur Jacques Hornez, né le 19 juillet 1950, administrateur MGEN et trésorier général en qualité d'administrateur demeurant professionnellement à 3 square Max-Hymans, F-75748 Paris Cedex 15.

\* L'assemblée a par ailleurs accepté la démission de Monsieur Jean-Baptiste Le Corre de ses fonctions d'administrateur de la SICAV.

\* L'assemblée a réélu au poste de réviseur aux comptes de la société pour un terme d'une année renouvelable jusqu'à l'assemblée statuant sur les comptes au 31 décembre 2004:

- La société DELOITTE S.A., (RC Luxembourg n° B 67.895), domicilié à 3 route d'Arlon, L-8009 Strassen.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004, réf. LSO-AR00023. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(043896.3/000/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**FIDUCIAIRE CENTRA FIDES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.  
R. C. Luxembourg B 39.844.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 15 juin 2000 à 11.00 heures*

Le président et le scrutateur déclarent que le capital est représenté à la présente Assemblée de sorte qu'elle est constituée en bonne et due forme de sorte à pouvoir délibérer des points se trouvant à l'ordre du jour:

*Ordre du Jour*

- 1- Nomination du Président de l'Assemblée Générale Ordinaire;
- 2- Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
- 3- Présentation des états financiers et annexes pour l'exercice clos au 31 décembre 1999 et décision sur l'affectation du résultat;
- 4- Quitus à accorder aux administrateurs-délégués, aux autres membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 1999;
- 5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2001.
- 6- Divers

Après discussion pleine et entière, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Résolutions*

- 1- Nomination de Monsieur Michel Bourkel comme Président de la présente;
- 2- Après lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes, approbation de ces rapports;
- 3- Après présentation et analyse des états financiers 1999, approbation de ces états financiers, constatation d'un bénéfice de 11.640,73 euros avec affectation de 859,43 euros à la réserve légale et report à nouveau du solde du bénéfice de 10.781,30 euros
- 4- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 1999;
- 5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2001.

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, le Président déclare l'Assemblée Générale Ordinaire close à 13.00 heures.



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

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05051. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043863.3/766/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**FIDUCIAIRE CENTRA FIDES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.

R. C. Luxembourg B 39.844.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 15 juin 2001 à 11.00 heures*

Le président et le scrutateur déclarent que le capital est représenté à la présente Assemblée de sorte qu'elle est constituée en bonne et due forme de sorte à pouvoir délibérer des points se trouvant à l'ordre du jour:

*Ordre du jour*

- 1- Nomination du Président de l'Assemblée Générale Ordinaire;
  - 2- Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
  - 3- Présentation des états financiers et annexes pour l'exercice clos au 31 décembre 2000 et décision sur l'affectation du résultat;
  - 4- Quitus à accorder aux administrateurs-délégués, aux autres membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 2000;
  - 5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2002.
  - 6- Divers
- Après discussion pleine et entière, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Résolutions*

- 1- Nomination de Monsieur Michel Bourkel comme Président de la présente;
- 2- Après lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes, approbation de ces rapports;
- 3- Après présentation et analyse des états financiers 2000, approbation de ces états financiers, constatation d'un bénéfice de 6.236,08 euros report à nouveau de ce bénéfice;
- 4- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 2000;
- 5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2002.

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, le Président déclare l'Assemblée Générale Ordinaire close à 13.00 heures.

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

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05049. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043865.3/766/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**FIDUCIAIRE CENTRA FIDES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.

R. C. Luxembourg B 39.844.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 15 juin 2002 à 11.00 heures*

Le président et le scrutateur déclarent que le capital est représenté à la présente Assemblée de sorte qu'elle est constituée en bonne et due forme de sorte à pouvoir délibérer des points se trouvant à l'ordre du jour:

*Ordre du jour*

- 1- Nomination du Président de l'Assemblée Générale Ordinaire;
- 2- Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
- 3- Présentation des états financiers et annexes pour l'exercice clos au 31 décembre 2001 et décision sur l'affectation du résultat;
- 4- Quitus à accorder aux administrateurs-délégués, aux autres membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 2001;

5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2003.

6- Divers

Après discussion pleine et entière, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Résolutions*

1- Nomination de Monsieur Michel Bourkel comme Président de la présente;

2- Après lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes, approbation de ces rapports;

3- Après présentation et analyse des états financiers 2001, approbation de ces états financiers, constatation d'un bénéfice de 5.749,28 euros avec affectation de 287,46 euros à la réserve légale et report à nouveau du solde pour un montant de 5.461,82 euros

4- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 2001;

5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2003.

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, le Président déclare l'Assemblée Générale Ordinaire close à 13.00 heures.

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

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05048. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043866.3/766/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**FIDUCIAIRE CENTRA FIDES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.

R. C. Luxembourg B 39.844.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 15 juin 2003 à 11.00 heures*

Le président et le scrutateur déclarent que le capital est représenté à la présente Assemblée de sorte qu'elle est constituée en bonne et due forme de sorte à pouvoir délibérer des points se trouvant à l'ordre du jour:

*Ordre du Jour*

1- Nomination du Président de l'Assemblée Générale Ordinaire;

2- Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;

3- Présentation des états financiers et annexes pour l'exercice clos au 31 décembre 2002 et décision sur l'affectation du résultat;

4- Quitus à accorder aux administrateurs-délégués, aux autres membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 2002;

5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.

6- Divers

Après discussion pleine et entière, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Résolutions*

1- Nomination de Monsieur Michel Bourkel comme Président de la présente;

2- Après lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes, approbation de ces rapports;

3- Après présentation et analyse des états financiers 2002, approbation de ces états financiers, constatation d'un bénéfice de 4.674,79 euros et report à nouveau de ce bénéfice;

4- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 2002;

5- Renouvellement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sortant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, le Président déclare l'Assemblée Générale Ordinaire close à 13.00 heures.

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

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05046. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043868.3/766/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**FIDUCIAIRE CENTRA FIDES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.  
R. C. Luxembourg B 39.844.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 15 juin 1999 à 11.00 heures*

Le président et le scrutateur déclarent que le capital est représenté à la présente Assemblée de sorte qu'elle est constituée en bonne et due forme de sorte à pouvoir délibérer des points se trouvant à l'ordre du jour:

*Ordre du Jour*

- 1- Nomination du Président de l'Assemblée Générale Ordinaire;
  - 2- Lecture et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
  - 3- Présentation des états financiers et annexes pour l'exercice clos au 31 décembre 1998 et décision sur l'affectation du résultat;
  - 4- Quitus à accorder aux administrateurs-délégués, aux autres membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 1998;
  - 5- Changement de la durée des mandats des membres du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes
  - 6- Décision quant à la continuation de la société
  - 7- Divers
- Après discussion pleine et entière, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Résolutions*

- 1- Nomination de Monsieur Michel Bourkel comme Président de la présente;
  - 2- Après lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes, approbation de ces rapports;
  - 3- Après présentation et analyse des états financiers 1998, approbation de ces états financiers, et report à nouveau du bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 1998
  - 4- Décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat pendant l'exercice social 1998;
  - 5- Changement de la durée des mandats des membres du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes, lesquels mandats sont dorénavant limités à un an jusqu'à la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle des actionnaires et sont renouvelables;
  - 6- Compte tenu de l'application de l'article 100 du droit des sociétés, constatation par les actionnaires d'en avoir été dûment informés et dans les délais par le conseil d'administration, de s'être prononcés déjà en ce moment-là en faveur de continuation de la société et confirmation par la présente de la décision de la continuation de la société
- Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, le Président déclare l'Assemblée Générale Ordinaire close à 13.00 heures.

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

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05053. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(043874.3/766/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**EAU DE VIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 51.400.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AR05103, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 2 juin 2004.

Signature.

(043949.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**TRADOREST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 56.773.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 2 juin 2004, réf. LSO-AR00596, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

Signature.

(044284.3/3842/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 59.251.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AM00886, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

P. Rochas

Administrateur

(044193.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

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

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 59.251.

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg, le 20 avril 2004*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Patrick Rochas;
- Monsieur Philippe Slendzak;
- Madame Céline Stein.

L'Assemblée décide de nommer aux fonctions de commissaire aux comptes de la société MAZARS en lieu et place de la société EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2009.

P. Rochas.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR00871. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(044179.3/636/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**PERALVA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1732 Luxembourg, 1, rue Joseph Hess.  
R. C. Luxembourg B 76.150.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05615, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signature.

(043732.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 6.462.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AR05608, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004.

Signature.

(043965.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 6.462.

Le bilan au 31 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05605, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004.

Signature.

(043968.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**INTERDENT A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 71.491.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05195, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

*Pour INTERDENT A.G.*

*Société Anonyme*

*G. Birchen*

*Administrateur*

(043746.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**INTERDENT A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 71.491.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05196, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

*Pour INTERDENT A.G.*

*Société Anonyme*

*G. Birchen*

*Administrateur*

(043745.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**ALEXANDER PHOTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 30.924.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR00810, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

WILSON ASSOCIATES

Signature

(043714.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**ALEXANDER PHOTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 30.924.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR00806, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

WILSON ASSOCIATES

Signature

(043712.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

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

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 74.228.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05616, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signature.

(043717.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**GENESIS LIMITED S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 45.899.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR01123, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signatures

Administrateurs

(043979.3/806/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**GENESIS LIMITED S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.  
R. C. Luxembourg B 45.899.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires de la société  
qui s'est tenue en date du 21 mai 2004 au siège social*

L'Assemblée décide de reconduire les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes pour une nouvelle période statutaire de six ans.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2010.

Le Conseil d'Administration se compose de:

- Madame Véronique Wauthier, licenciée en droit, demeurant à Schweich
- Monsieur Martin A. Rutledge, Chartered Accountant, demeurant à Monaco
- Monsieur Marcel Krier, employé privé, demeurant à Metzert (B)

Le Commissaire aux Comptes est:

- GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., établie à Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR01133. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043990.3/806/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

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

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Im Bruch.  
R. C. Luxembourg B 61.455.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 23 septembre 1997, acte publié au Mémorial C n° 73 du 4 février 1998.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004, réf. LSO-AR00217, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 28 mai 2004.

Pour extrait sincère et conforme

Pour SANOGREEN, S.à r.l.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

(043774.3/1261/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**LAREDO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 46.573.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05622, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signatures.

(043720.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**QUESTALON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 69.440.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05179, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

Signatures

(043740.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**QUESTALON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 69.440.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05177, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

Signatures

(043741.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**QUESTALON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 69.440.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05175, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

Signatures

(043739.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**OT STRIPS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 63.714.

*Assemblée Générale des Actionnaires*

Il résulte de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société OT STRIPS (LUXEMBOURG) S.A. tenue au siège social en date du 31 mars 2004, que les Actionnaires, à l'unanimité des voix, ont pris la résolution suivante:

- Report de l'approbation des Comptes Annuels de la Société relatifs aux exercices 2002, 2003, initialement prévue à la date de l'Assemblée Générale de la Société le 31 mars 2004, à la date du 29 juin 2004.

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

OT STRIPS (LUXEMBOURG) S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

*Administrateur-Délégué*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 2004, réf. LSO-AQ06135. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043596.2//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**ARCELOR, Société Anonyme.**

Siège social: L-2930 Luxembourg, 19, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 82.454.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003 (comptes d'ARCELOR S.A. et comptes consolidés du groupe ARCELOR) tels qu'approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2004 ainsi que les documents s'y rapportant, enregistrés à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04362, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

ARCELOR, Société Anonyme

Signatures

(044049.3/571/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**ARCELOR, Société Anonyme.**

Siège social: L-2930 Luxembourg, 19, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 82.454.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

L'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2004 a décidé, conformément à la proposition du Conseil d'Administration, d'affecter comme suit le résultat de l'exercice:

Résultat de l'exercice.....	505.931.497,56
Report à nouveau .....	43.325.059,69
Résultat à répartir .....	549.256.557,25
Affectation à la réserve légale .....	25.296.574,88
Affectation aux autres réserves.....	-
Tantièmes au Conseil d'administration.....	1.200.000,00
Dividende de EUR 0,40 brut à 533.040.796 actions.....	213.216.318,40
Résultat reporté.....	309.543.663,97

Le dividende de EUR 0,40 brut par action sera mis en paiement le 24 mai 2004.

Luxembourg, le 18 mai 2004.

ARCELOR, Société Anonyme

P. Ehmann / M. Wurth

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2004, réf. LSO-AQ04362. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(044051.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 44.720.

*Assemblée Générale des Actionnaires*

Il résulte de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société MAURITS HOLDING S.A. tenue au siège social en date du 14 mai 2004, que les Administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes:

1. Constaté que les comptes annuels au 31 décembre 2003 n'ont pas pu être finalisés en raison du fait qu'ils n'ont pas encore été audités.
2. Accorder décharge au Conseil pour son retard dans la soumission aux actionnaires des comptes au 31 décembre 2003.
3. Reporter la date de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires jusqu'à la finalisation des comptes du 31 décembre 2003.
4. Divers.

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

MAURITS HOLDING S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 2004, réf. LSO-AQ06127. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043589.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---



**NORTH ATLANTIC FISHERY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 61.637.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR00882, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

P. Rochas

Administrateur

(044215.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**NORTH ATLANTIC FISHERY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 61.637.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR00880, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

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

P. Rochas

Administrateur

(044216.3/636/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**NORTH ATLANTIC FISHERY INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.  
R. C. Luxembourg B 61.637.

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg le 12 mai 2004*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Patrick Rochas
- Monsieur Maurice Houssa
- Monsieur Stéphane Liégeois

ainsi que le mandat du commissaire aux comptes de MAZARS.

Les mandats d'administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2009.

P. Rochas

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 juin 2004, réf. LSO-AR00868. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(044175.3/636/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**EXIT DOOR HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 71.949.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue en date du 17 mai 2004 que:

- L'Assemblée ratifie la cooptation des administrateurs suivants:
    - . M. Armin Kirchner, directeur de sociétés, en date du 4 novembre 2002;
    - . TMF CORPORATE SERVICES S.A., société anonyme, enregistrée au R.C. Luxembourg sous le numéro B 84.993, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, en date du 1<sup>er</sup> août 2003;
    - . TMF SECRETARIAL SERVICES, société anonyme, enregistrée au R.C. Luxembourg sous numéro B 94.029, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, en date du 1<sup>er</sup> octobre 2003;
    - . TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., société anonyme, enregistrée au R.C. Luxembourg sous numéro B 94.030, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, en date du 6 mai 2004.
  - Les mandats des administrateurs TMF CORPORATE SERVICES S.A., TMF SECRETARIAL SERVICES S.A. et TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A. étant venus à échéance, les actionnaires décident à l'unanimité d'élire les personnes suivantes comme administrateurs:
    1. TMF CORPORATE SERVICES S.A., société anonyme, mentionnée ci-dessus;
    2. TMF SECRETARIAL SERVICES, société anonyme, mentionnée ci-dessus;
    3. TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., société anonyme, mentionnée ci-dessus.
- Leurs mandats expireront immédiatement à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui sera tenue en 2005.

- Le mandat du commissaire aux comptes étant venu à échéance, les actionnaires décident à l'unanimité d'élire L'ALIANCE REVISION, S.à r.l., société à responsabilité limitée, enregistrée au R.C. Luxembourg sous numéro B 46.498 en tant que commissaire aux comptes. Son mandat expirera immédiatement à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui sera tenue en 2005.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004.

Pour avis conforme

TMF CORPORATE SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2004, réf. LSO-AR01198. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(044048.3/805/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**EXIT DOOR HOLDING S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 71.949.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 6 mai 2004 que:

TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., société anonyme, enregistrée au R.C. Luxembourg sous numéro B 94.030, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, est nommée administrateur en remplacement de M. Armin Kirchner, administrateur démissionnaire.

TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A. achèvera le mandat de son prédécesseur et sa cooptation sera soumise pour ratification à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 28 mai 2004.

Pour avis conforme

TMF CORPORATE SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2004, réf. LSO-AR01197. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(044050.3/805/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juin 2004.

---

**ING RPFEB SOPARFI C, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 95.513.

In the year two thousand and four, on the fourth of May.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

ING RETAIL PROPERTY FUND FRANCE BELGIUM C.V., a limited partnership (commanditaire vennootschap) governed by the laws of the Netherlands, having its registered office at Schenkade 65, 2595 AS The Hague, the Netherlands, duly represented by its general partner (beherend vennoot) ING REAL ESTATE RPFEB MANAGEMENT B.V., a company governed by the laws of the Netherlands, having its registered office at Schenkade 65, 2595 AS The Hague, the Netherlands,

hereby represented by Maître Marc Loesch, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in The Hague, on 3 May 2004,

the said proxy, signed *in* varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party is the sole shareholder of ING RPFEB SOPARFI C, S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» governed by the laws of Luxembourg, which has been incorporated by deed the undersigned notary on August 29, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, of October 3, 2003, number 1023, entered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies, section B, under the number 95.513 and having its registered office at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The articles of incorporation of which have last been amended by a deed of the undersigned notary, on December 9, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 158 of February 7, 2004, (the «Company»).

The appearing party, represented as above mentioned, then requested the undersigned notary to document the following resolution:

*Resolution*

The sole partner resolved to amend article 15 of the articles of incorporation of the Company which shall forthwith be worded as follows:

**«Art. 15. Special majority matters**

The manager(s) may not adopt any resolution regarding the sale or acquisition of subsidiaries, as well as the exercise of the Company's voting rights in its capacity of shareholder of the Company's subsidiaries, without the affirmative vote of the sole partner, or as the case may be, by the affirmative vote of more than fifty per cent (50%) of the shares present or represented at the general meeting of partners.»

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

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

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

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

L'an deux mille quatre, le quatre mai.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, de résidence à Sanem (Grand Duché de Luxembourg).

A comparu:

ING RETAIL PROPERTY FUND FRANCE BELGIUM C.V., une société de droit néerlandais (commanditaire vennootschap), ayant son siège social au Schenkade 65, 2595 AS La Haye, Pays-Bas, dûment représentée par son associé commandité (beherend vennoot) ING REAL ESTATE RPFFB MANAGEMENT B.V., une société de droit néerlandais, ayant son siège social à Schenkade 65, 2595 AS La Haye, Pays-Bas,

représentée par Maître Marc Loesch, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration sous seing privé donnée à La Haye, le 3 mai 2004,

la prédite procuration, signée ne varietur par la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée à la présente pour être soumise avec elle aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante est la seule et unique associée de la société ING RPFFB SOPARFI C, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant le 29 août 2003 ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, a été constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 29 août 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1023 du 3 octobre 2003 et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, section B, sous le numéro 95.513. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire instrumentant le 9 décembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 158 du 7 février 2004 (la «Société»).

La partie comparante, représentée comme indiquée ci-avant, a ensuite requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante:

*Résolution*

L'associée unique a décidé de modifier l'article 15 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

**«Art. 15. Majorités spéciales**

Aucune résolution ne peut être adoptée par le(s) gérant(s) concernant la vente ou l'acquisition de toute filiale ainsi que l'exercice des droits de vote de la Société en sa capacité d'associé des filiales de la Société sans le vote favorable de l'associé unique, ou, le cas échéant, le vote favorable de plus de cinquante pour cent (50%) des parts présentes ou représentées à l'assemblée générale des associés.»

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

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée à la partie comparante connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ladite partie a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Loesch, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 mai 2004, vol. 885, fol. 27, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 26 mai 2004.

J.-J. Wagner.

(044721.2/239/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2004.

**ING RPFFB SOPARFI C, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 95.513.

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

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

Belvaux, le 26 mai 2004.

J.-J. Wagner.

(044724.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2004.

**VITOL HOLDING II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 43.512.

*Assemblée Générale des Actionnaires*

Il résulte de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société VITOL HOLDING II S.A. tenue au siège social en date du 14 mai 2004, que les Actionnaires, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes:

1. Constaté que les comptes annuels au 31 décembre 2003 n'ont pas pu être finalisés en raison du fait qu'ils n'ont pas encore été audités.
2. Accorder décharge au Conseil pour son retard dans la soumission aux actionnaires des comptes au 31 décembre 2003.
3. Reporter la date de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires jusqu'à la finalisation des comptes du 31 décembre 2003.
4. Divers.

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

VITOL HOLDING II S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 2004, réf. LSO-AQ06129. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(043592.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**MAURITS HOLDING II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 44.721.

*Assemblée Générale des Actionnaires*

Il résulte de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la société MAURITS HOLDING II S.A. tenue au siège social en date du 14 mai 2004, que les Administrateurs, à l'unanimité des voix, ont pris les décisions suivantes:

1. Constaté que les comptes annuels au 31 décembre 2003 n'ont pas pu être finalisés en raison du fait qu'ils n'ont pas encore été audités.
2. Accorder décharge au Conseil pour son retard dans la soumission aux actionnaires des comptes au 31 décembre 2003.
3. Reporter la date de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires jusqu'à la finalisation des comptes du 31 décembre 2003.
4. Divers.

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

MAURITS HOLDING II S.A.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A. / P. van Baarle

Administrateur A / Administrateur B

Signature / -

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 2004, réf. LSO-AQ06130. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(043593.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**PARFININDUS, EUROPEENNE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES ET INDUSTRIELLES,**

**Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 56.469.

En vertu d'une cession sous seing privé, en date du 7 février 2004, les 495 parts sociales détenues par la société CAPITAL AT WORK GROUP ont été cédées à la société PARFINIMMO S.A.

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

Strassen, le 27 mai 2004.

J. Steeman

Associé-gérant

Enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05608. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): Signature.

(043715.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 48.215.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2004, réf. LSO-AR00056, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

Signature.

(043575.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**FINANCE & MEDIATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8064 Bertrange, 41, Cité Millewee.

R. C. Luxembourg B 69.949.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05609, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signature.

(043729.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 26.487.

—  
Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05186, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

*Agent domiciliataire*

Signatures

(043743.3/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**VIANTA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 9.915.

—  
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2004, réf. LSO-AQ05624, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 4 juin 2004.

Signatures.

(043727.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

**MERLIN INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: 80.000,- EUR.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 87.402.

—  
Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 26 mai 2004, réf. LSO-AQ05203, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

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

Luxembourg, le 3 juin 2004.

*Pour MERLIN INTERNATIONAL, S.à r.l.*

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l.

*Gérant*

Signatures

(043747.3/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

---

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 61.262.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 11 mars 2004*

Sont renommés administrateurs, leurs mandats expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2008:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement à Luxembourg, président

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement à Luxembourg

- Monsieur Reno Maurizio Tonelli, licencié en sciences politiques et droit, demeurant professionnellement à Luxembourg

Est renommée commissaire aux comptes, son mandat expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2008:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faiencerie, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 mai 2004

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 2004, réf. LSO-AQ05952. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(043956.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2004.

**BOSPHORUS GROWTH FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 73.765.

Shareholders are kindly invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

to be held at the registered office of the Sicav, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, on August 13, 2004 at 3.00 p.m. for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at April 30, 2004; allocation of the net results
3. Discharge to the Directors
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

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

I (03545/755/19)

*The Board of Directors.***FIN 2002 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 89.673.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 3, rue du Fort Rheinsheim à L-2419 Luxembourg, le 3 août 2004 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilans, comptes de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2002 et au 31 décembre 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Transfert du siège social de la Société de 3, rue du Fort Rheinsheim, L-2419 Luxembourg, au 10, rue Adames, L-1114 Luxembourg.
6. Divers.

II (03568/317/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**HM Funds, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
H. R. Luxembourg B 89.370.

Die Aktionäre der HM Funds, SICAV, werden hiermit zur

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, die am 5. August 2004 um 14.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg stattfindet und über folgende Tagesordnung abstimmen wird:

*Tagesordnung:*

Einzig Punkt der Tagesordnung: Satzungsänderung - Bestimmung des Nettoinventarwerts:

**Art. 23.** Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

a1) Der Bewertungskurs der Geldmarktanlagen wird ausgehend vom Nettoerwerbsskurs, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei grösseren Änderungen der Marktverhältnisse muss die Bewertungsbasis den aktuellen Markttrenditen angepasst werden.

a2) Der Wert sämtlicher an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und der Wert aller Wertpapiere der Gesellschaft, die nicht notiert sind, mit einer Restlaufzeit von höchstens zwei Jahren, kann entweder ausgehend vom Nettoerwerbsskurs, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlegerendite, sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen werden oder kann auf den letzten Kursen am Tage vor dem Bewertungsstichtag basieren. Im Fall einer linearen Bewertung muss bei grösseren Änderungen der Marktverhältnisse die Bewertungsbasis den aktuellen Markttrenditen angepasst werden.

Die Entscheidungen der ausserordentlichen Generalversammlung werden im Hinblick auf den einzigen Tagesordnungspunkt durch die 2/3 Mehrheit der anwesenden oder vertretenden und mitstimmenden Aktionäre getroffen, sofern wenigstens 50% des Aktienkapitals anwesend oder vertreten ist.

Aktionäre, die an dieser Generalversammlung persönlich nicht teilnehmen können, können sich gemäss Artikel 17 der Satzung durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen, wenn sie eine schriftliche Vollmacht erteilen.

II (03579/755/27)

*Der Verwaltungsrat.*

**SEACAT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.  
R. C. Luxembourg B 94.229.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra de manière extraordinaire le mercredi 4 août 2004 à 10.00 heures au siège social 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du Bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2003;
2. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exécution de leur mandat concernant l'exercice se clôturant au 31 décembre 2003;
5. Divers.

II (03602/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Registered office: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 26.150.

As the extraordinary general meeting of the Shareholders of ALFRED BERG SICAV (the «Fund») convened for 8 July 2004 could not validly deliberate on the agenda for lack of quorum, shareholders are hereby reconvened to assist at an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders to be held in Luxembourg on 10 August 2004 at the registered office of the Fund, at 9.00 a.m. (Luxembourg time), with the following agenda:

*Extraordinary resolution*

To approve the merger of the Fund into ABN AMRO Funds (hereafter «ABN AMRO Funds»), a «société d'investissement à capital variable» under Part I of the law of 30th March 1988 relating to undertakings for collective investment, as amended, having its registered office at 46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, and to approve the merger of Alfred Berg Sicav Global, Alfred Berg Sicav North America, Alfred Berg Sicav Germany, Alfred Berg Sicav Switzerland, Alfred Berg Sicav Europe, Alfred Berg Sicav Far East and Alfred Berg Sicav Japan, (each a portfolio of the Fund) into ABN AMRO Funds - Global Equity Fund, ABN AMRO Funds - North America Equity Fund, ABN AMRO Funds - Germany Equity Fund, ABN AMRO Funds - Switzerland Equity Fund, ABN AMRO Funds - Europe Equity Fund,

ABN AMRO Funds - Asian Tigers Equity Fund and ABN AMRO Funds - Japan Equity Fund, respectively, each a portfolio of ABN AMRO Funds, and more specifically, upon hearing:

(i) the report of the board of directors explaining and justifying the merger proposal (hereafter the «Merger Agreement») published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg on 7 June 2004 and deposited with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg, and

(ii) the auditor's reports prescribed by Article 266 of the law on commercial companies prepared by ERNST & YOUNG S.A., Luxembourg;

- 1) to approve such Merger Agreement;
- 2) to set the effective date (hereafter the «Effective Date») of the merger to be 27 August 2004;
- 3) to approve that, on the Effective Date, all assets and liabilities of each Alfred Berg Sicav Global, Alfred Berg Sicav North America, Alfred Berg Sicav Germany, Alfred Berg Sicav Switzerland, Alfred Berg Sicav Europe, Alfred Berg Sicav Far East and Alfred Berg Sicav Japan shall be allocated to ABN AMRO Funds - Global Equity Fund, ABN AMRO Funds - North America Equity Fund, ABN AMRO Funds - Germany Equity Fund, ABN AMRO Funds - Switzerland Equity Fund, ABN AMRO Funds - Europe Equity Fund, ABN AMRO Funds - Asian Tigers Equity Fund and ABN AMRO Funds - Japan Equity Fund respectively;
- 4) to approve that on the Effective Date, in exchange for the contribution of all assets and liabilities of each Alfred Berg Sicav Global, Alfred Berg Sicav North America, Alfred Berg Sicav Germany, Alfred Berg Sicav Switzerland, Alfred Berg Sicav Europe, Alfred Berg Sicav Far East and Alfred Berg Sicav Japan, ABN AMRO Funds issues to the shareholders of the Fund new shares of class A in ABN AMRO Funds - Global Equity Fund, ABN AMRO Funds - North America Equity Fund, ABN AMRO Funds - Germany Equity Fund, ABN AMRO Funds - Switzerland Equity Fund, ABN AMRO Funds - Europe Equity Fund, ABN AMRO Funds - Asian Tigers Equity Fund and ABN AMRO Funds - Japan Equity Fund respectively. The number of shares to be issued will be determined on the basis of the net asset values per share of the portfolios of the Fund and ABN AMRO Funds on the Effective Date. All new shares in ABN AMRO Funds will be issued in registered or in bearer form. Fractions of registered shares may be issued up to one hundredth of a share. No fractions of shares will be issued for bearer shares;
- 5) to state that, as a result of the merger, the Fund be wound up on the Effective Date and all its shares in issue be cancelled.

The extraordinary general meeting will be able to deliberate on the agenda without any quorum requirements and the resolution will be adopted if approved by two thirds of the shares represented at the meeting.

Shareholders in the Company who do not agree with the proposed merger may request redemption of their shares, free of charge, prior to 16.00 hrs (Luxembourg time) on 27 August 2004.

If the merger is approved, holders of bearer shares may, as from 30 August 2004, exchange their share certificates at ABN AMRO BANK (LUXEMBOURG) S.A., 46, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

The following documents shall be at the disposal of the shareholders for inspection and for copies, free of charge, at the registered office of the Fund:

- 1) the Merger Agreement;
- 2) the financial reports containing the audited annual accounts of the last 3 years of the Fund and of ABN AMRO Funds;
- 3) the reports of the Board of Directors of the Fund and of ABN AMRO Funds;
- 4) the special reports prescribed by Article 266 of the law on commercial companies each prepared by ERNST & YOUNG S.A., Luxembourg;
- 5) an accounting statement regarding ABN AMRO Funds;
- 6) the current prospectus of ABN AMRO Funds.

Shareholders may vote in person or by proxy.

Proxy Cards are available at the registered office of the Fund. Shareholders who are not able to assist at the extraordinary general meeting are kindly requested to complete a Proxy Card and return it no later than 5 August 2004 to Alfred Berg Sicav, c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A., 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

II (03530/755/66)

*The Board of Directors.*